



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESCUELA INGENIERÍA DE FINANZAS Y COMERCIO EXTERIOR

CARRERA: INGENIERÍA FINANCIERA

TRABAJO DE TITULACIÓN

Previo a la obtención del título de:

INGENIERO EN FINANZAS

TEMA:

PROYECTO DE FACTIBILIDAD PARA LA APERTURA DE UNA SUCURSAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOL DE LOS ANDES EN EL CANTÓN SANTO DOMINGO, PROVINCIA DE SANTO DOMINGO DE LOS TSÁCHILAS, AÑO 2015.

AUTOR:

PEDRO ANTONIO VELOZ PAREDES

Riobamba – Ecuador

2016

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de titulación previo a la obtención del título de Ingeniero en Finanzas, ha sido desarrollado por el Sr. PEDRO ANTONIO VELOZ PAREDES, ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

Ing. Juan Carlos Vinueza Calderón
DIRECTOR

Ing. Diego Patricio Vallejo Sánchez
MIEMBRO

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo, PEDRO ANTONIO VELOZ PAREDES, declaro que el presente trabajo de titulación es de mi autoría y que los resultados del mismo son auténticos y originales. Los textos constantes en el documento que provienen de otra fuente, están debidamente citados y referenciados.

Como autor, asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de titulación.

Riobamba, 22 de Octubre de 2015

Pedro Antonio Veloz Paredes

172413987-6

DEDICATORIA

El presente trabajo es dedicado a Dios ya que me ha permitido culminar una etapa más de vida y por otorgarme la sabiduría, fortaleza y salud para lograrlo.

A mi querida madre que ha sido el pilar fundamental en mis estudios y apoyo incondicional en el desarrollo del presente trabajo; ya que ella fue la motivación y guía principal para lograr esta meta.

A Vanessa y Silvia, amigas incondicionales, que me motivaron a seguir adelante y no dejarme vencer.

Y todas las personas, amigos y familiares que me aconsejaron para bien, por su aliento y comprensión.

AGRADECIMIENTO

Me gustaría expresar mi humilde agradecimiento a Marianita De Jesús, mi querida madre, quién me dio amor incondicional y me enseñó a ser una persona humilde, amable, responsable y honesta; a José, mi padre quien me enseñó disciplina; a mi abuela, María quien me ayudo incondicionalmente en los momentos más difíciles; a mis queridos hermanos: Jhonny, Diego y Fernando, quienes estuvieron pendientes de mi etapa estudiantil como hasta el día de hoy.

Expreso mi humilde agradecimiento a mis Tíos, quienes dieron buenos consejos para no desmayar en este camino. Me siento profundamente agradecido con todas las personas que se han cruzado en mi vida y que me han inspirado, conmovido e iluminado con su presencia, Vanessa, Silvia y Pamela. También agradezco a mis amigos de casa, con quienes conviví 5 años y fueron gran apoyo; a mis compañeros: Cristhian, Gabriela, Pamela, Ingrid y Mauricio con quienes compartí grandes momentos para culminar esta etapa; y de ante mano agradecer a mis tutores de cátedra quienes dieron lo mejor de sí, para cultivar las buenas prácticas y enseñanzas en mí.

Como no expresar el agradecimiento a la persona que me abrió las puertas para poder realizar el presente estudio de factibilidad, al Lcdo. Pedro Valla, Gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Cia. Ltda.

Quedo eternamente agradecido, a Dios, por amarme y regalarme estos cinco años que hoy reflejan un primer fruto, de muchos que vendrán, y que son producto de la constancia y perseverancia.

ÍNDICE GENERAL

Certificación del tribunal	ii
Declaración de autenticidad.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice general.....	vi
Índice de cuadros	viii
Índice de gráficos.....	x
Índice de anexos.....	x
Resumen ejecutivo.....	xi
Executive summary.....	xii
Introducción	1
CAPÍTULO I: EL PROBLEMA	2
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.1.1 Formulación del Problema.....	2
1.1.2 Delimitación del Problema	3
1.2 JUSTIFICACIÓN	3
1.3 OBJETIVOS	4
1.3.1 Objetivo General.....	4
1.3.2 Objetivos Específicos	4
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	5
2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	5
2.1.1 Antecedentes Históricos	5
Cooperativas: Sucursales	5
2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	6
2.2.1 Marco Teórico.....	6
2.2.2 Marco Legal.....	30
2.2.3 Cooperativa Sol de los Andes	32
2.2.4 Marco Conceptual.....	35
2.3 HIPÓTESIS O IDEA A DEFENDER	37
2.3.1 Hipótesis General.....	37

2.4 VARIABLES	37
2.4.1 Variable Independiente	37
2.4.2 Variable Dependiente	37
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO	38
3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN	38
3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN	38
3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA.....	39
3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	40
3.4.1 Métodos	40
3.4.2 Técnicas	40
3.4.3 Instrumentos.....	40
3.5 RESULTADOS	41
3.6 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS O IDEA A DEFENDER.....	58
CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO	59
4.1 TÍTULO	59
4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA.....	59
4.2.1 Estudio De Mercado	59
4.2.2 Estudio Técnico	66
4.2.3 Estudio Económico Financiero	74
CONCLUSIONES	119
RECOMENDACIONES	120
BIBLIOGRAFÍA	121
LINCOGRAFÍA.....	121
ANEXOS.....	122

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO No. 1: Estado civil de los encuestados	41
CUADRO No. 2: Edad de las personas encuestadas	42
CUADRO No. 3: Nivel de educación	43
CUADRO No. 4: Genero de los encuestados	44
CUADRO No. 5: Cantón al que pertenecen	45
CUADRO No. 6: Área a la que pertenecen los encuestados	46
CUADRO No. 7: Actividad a la que se dedican.....	47
CUADRO No. 8: Ingresos de las personas	48
CUADRO No. 9: Instituciones donde ahorran las personas	49
CUADRO No. 10: Razones por las que prefieren las personas realizar sus transacciones financieras	50
CUADRO No. 11: Satisfacción de las personas por los servicios financieros	51
CUADRO No. 12: Frecuencia con la que realiza transacciones financieras	52
CUADRO No. 13: Servicios que desearían las personas	53
CUADRO No. 14: Porcentaje de ingresos destinados al ahorro	54
CUADRO No. 15: Conveniencia de una nueva cooperativa en Santo Domingo	55
CUADRO No. 16: Disposición para colocar ahorros nueva institución Financiera.....	56
CUADRO No. 17: Conocimiento de la Cooperativa Sol de los Andes Ltda	57
CUADRO N.18: Inversión en Activos Diferidos	88
CUADRO N.19: Capital de Trabajo	889
CUADRO N.20: Inversión Total	889
CUADRO N.21: Depreciación	93
CUADRO N.22: Amortización.....	94
CUADRO N. 23: Financiamiento	94
CUADRO N. 24: Cantidades de Créditos Colocados.....	95
CUADRO N. 25: Monto Total de Colocación.....	95
CUADRO N.26: Monto Promedio del Crédito de Consumo	95
CUADRO N. 27: Proyección Mensual de Interés Crédito de Consumo	97
CUADRO N. 28: Proyección Anual Consolidado de Ingresos por Interés Crédito de Consumo	99

CUADRO N. 29: Monto Promedio del Microcrédito.....	99
CUADRO N. 30: Proyección Mensual de Interés Microcrédito	101
CUADRO N. 31: Proyección Anual de Ingresos por Interés Microcrédito	103
CUADRO N. 32: Presupuesto Anual Consolidado de Ingreso por Interés	103
Proyección 2016-2019	105
Proyección del Balance General 2016-2019.....	108
CUADRO No. 33: Estructura de Costos Año 2015.....	110
CUADRO No. 34: Flujo de Fondos.....	110
CUADRO N. 35: Tasa de Descuento 2	115
CUADRO N. 36: Tasa Interna de Retorno	115

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO No. 1: Estado civil de los encuestados	41
GRÁFICO No. 2: Edad de las personas encuestadas	42
GRÁFICO No. 3: Nivel de educación	43
GRÁFICO No. 4: Genero de los encuestados	44
GRÁFICO No. 5: Cantón al que pertenecen	45
GRÁFICO No. 6: Área a la que pertenecen los encuestados	46
GRÁFICO No. 7: Actividad que se dedican	47
GRÁFICO No. 8: Ingresos de las personas	48
GRÁFICO No. 9: Instituciones donde ahorran las personas	49
GRÁFICO No. 10: Razones por las que prefieren las personas realizar sus transacciones financieras	50
GRÁFICO No. 11: Satisfacción de las personas por los servicios financieros	51
GRÁFICO No. 12: Frecuencia con la que realiza transacciones financieras	52
GRÁFICO No. 13: Servicios que desearían las personas	53
GRÁFICO No. 14: Porcentaje ingresos destinados a ahorro	54
GRÁFICO No. 15: Conveniencia de una nueva cooperativa en Santo Domingo	55
GRÁFICO No. 16: Disposición para colocar ahorros nueva institución Financiera	56
GRÁFICO No. 17: Conocimiento de la Cooperativa Sol de los Andes Ltda	57

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO NO. 1: Santo Domingo de los Tsáchillas	123
ANEXO NO. 2: Encuesta	124

RESUMEN EJECUTIVO

La presente investigación de proyecto de factibilidad para la apertura de una sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes en el cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, pretende dar solución a un sinnúmero de necesidades que tiene la sociedad santo domingueña en lo que respecta al financiamiento y ahorro. El estudio sirvió para realizar un diagnóstico sobre la factibilidad o no de la apertura de una sucursal, considerando los siguientes aspectos tales como estudio de mercado, estudio técnico, estudio legal-administrativo y estudio económico-financiero. Con el fin de alcanzar todos los objetivos planteados mediante los métodos deductivo, analítico, dialéctico, y realizando la encuesta y la observación de campo se obtiene los siguientes resultados: VAN positivo de \$ 54.632,96, la TIR equivalente a 21,83%, la R/BC fue de \$ 0,36 y el PRI de 3 años 6 meses. Los valores anteriormente mencionados demuestran que desde el punto de vista financiero es factible la apertura de la agencia, se recomienda la puesta en marcha de la sucursal en Santo Domingo y se debe promover proyectos al servicio de la sociedad para que conjuntamente coadyuden al desarrollo económico de sus familias y de la Cooperativa.

Palabras claves: factibilidad, cooperativa, proyecto, estudio.

Ing. Juan Carlos Vinuesa Calderón
DIRECTOR

EXECUTIVE SUMMARY

This research project feasibility for opening a subsidiary of the credit union, Sol de los Andes in the Santo Domingo canton, province of Santo Domingo de los Tsáchilas, aims to address a multitude of needs that the santo domingueña society with regard to financing and savings. The study served to make an assessment of the feasibility or otherwise of opening a subsidiary, considering the following aspects such as market research, technical study, legal-administrative study and economic-financial. In order to achieve all the objectives established by the deductive, analytical, dialectical methods, and conducting the survey and field observation the following results were obtained: positive VAN of \$ 54.632,96, the TIR equivalent to 21.83% the R / BC was \$ 0.36 and the PRI 3 years 6 months. The above values show that from a financial point of view the opening of the agency is feasible, the implementation of the subsidiary in Santo Domingo is recommended and should promote projects at the service of society to jointly contribute to economic development of their families and the Cooperative.

Keywords: feasibility cooperative project study.

INTRODUCCIÓN

El proyecto de factibilidad para la apertura de una sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito Sol de los Andes en el cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, año 2015 tiene como visión demostrar los beneficios económicos, sociales, que tiene la cooperativa Sol de los Andes para la localidad de Santo Domingo, aprovechando sus ventajas comparativas, manteniendo así la competitividad con el mercado financiero de la localidad.

El presente proyecto va encaminado a aquellas personas interesadas en conocer y encontrar una alternativa crediticia y de ahorro sobre productos y servicios financieros originales y no tradicionales.

En cada fase de estudio, el lector encontrará información necesaria para el desarrollo de sus propias ideas, a la vez que irá observando los aspectos técnicos utilizados para ir solucionando los posibles problemas que estos involucren dentro de la creación de una nueva sucursal cooperativista en el mercado financiero de Santo Domingo de los Tsáchilas.

A la finalización del presente estudio se ha comprendido: la importancia que tiene el sistema cooperativo en nuestro país, que es el sustento para muchas personas, que es el eje central a través del cual gira la economía y el modo de vida de miles de personas, es por esta razón que sería muy importante mejorar los productos y servicios financieros y promoverlos con calidad, seguridad y solvencia hacia el socio o cliente en la localidad y el país.

El estudio de factibilidad sobre la apertura de una sucursal de la cooperativa de ahorro y crédito Sol de los Andes en el cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas tiene como fin el establecer una visión más amplia sobre la comercialización de productos y servicios financieros, con bondades en el buen servicio y los réditos económicos que otorga esta actividad a socios y clientes del cantón Riobamba como Matriz y de las distintas sucursales en el país, situación que se aborda en cada uno de los estudios del presente proyecto.

CAPÍTULO I: EL PROBLEMA

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1.1 Formulación del Problema

El sistema financiero es el pilar fundamental para el desarrollo socio-económico de un país y del mundo. El Ecuador ha enfrentado frecuentemente tipos de crisis, tanto político, económico y social los cuales han repercutido en la evolución económica financiera del mismo.

El sistema financiero ecuatoriano en su conjunto está buscando nuevas formas para tratar de fortalecer la economía, no solo para las instituciones financieras sino también para la sociedad ecuatoriana, más aún con los problemas económicos que en la actualidad aún se vive.

El rápido crecimiento que el sistema financiero ha tenido, el cooperativismo repuntó y surgió, debido principalmente a la vinculación directa que las Cooperativas de Ahorro y Crédito tienen con sus socios y la vez la confianza que estos devuelven a las cooperativas. Actualmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha demostrado una evolución continua y sostenida, que en la actualidad se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

En consecuencia, esta alternativa que impulsa el Estado en el sector de la Economía Popular y Solidaria, especialmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, en donde se practican de mejor manera los principios de solidaridad, ayuda mutua, autogestión y control democrático.

El Consejo Directivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes ha sentido la necesidad de crear sucursales a nivel nacional debido a la acogida que han tenido por la sociedad de los diferentes lugares que se encuentra funcionando esta cooperativa.

La ciudad de Santo Domingo es una zona donde el comercio y la producción van creciendo cada día, donde la sociedad en general requiere de apoyo financiero para poder realizar sus actividades diarias y continuar con su progreso.

Frente a esto se determina el siguiente problema: ¿Cómo incide la apertura de una sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes, en el cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, para el año 2015?

Razón por la cual he creído realizar el siguiente tema de tesis: “Proyecto de factibilidad para la apertura de una sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes en el cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, año 2015”.

1.1.2 Delimitación del Problema

Delimitación Espacial

La investigación se realizará en la ciudad de Santo Domingo de los Tsáchilas.

Delimitación Temporal

El tendrá una duración de 6 meses, comenzará desde octubre de 2013 hasta marzo de 2014.

1.2 JUSTIFICACIÓN

El estudio para la apertura de una sucursal de la Cooperativa Sol de los Andes es de gran importancia ya que nos permitirá dar a conocer la aceptación que tendrá dicho estudio en el cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas.

Orientado en la realidad existente de la demanda de créditos por parte de la ciudadanía del cantón Santo Domingo, se ha podido aludir que el sistema financiero bancario no facilita créditos que impulsen el progreso del sector socioeconómico y productivo de la ciudad, debido a las políticas institucionales que manejan, como también los desahucios que muchas personas de escasos recursos económicos reciben por parte de los

“usureros”, por tal razón la creación de una Cooperativa de Ahorro y Crédito en esta localidad beneficiará al prestatario fomentando una cultura de cambio a través de prestaciones de servicios financieros competitivos para proveer soluciones personalizadas a los sectores productivos y comunidad en general, de manera accesible, eficiente y con credibilidad.

1.3 OBJETIVOS

1.3.1 Objetivo General

Elaborar el proyecto de factibilidad para la apertura de una sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes en el cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, en el año 2015.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Realizar el estudio de mercado que permita identificar la oferta y demanda existente.
- Ejecutar el estudio técnico del proyecto
- Efectuar el estudio económico y financiero del proyecto sucursal Santo Domingo de los Tsáchilas.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

2.1.1 Antecedentes Históricos

Para el desarrollo del presente estudio se tuvo que indagar en investigaciones anteriores similares como:

Cooperativas: Sucursales

El rápido crecimiento de los mercados que atraviesan el mundo contemporáneo, con los grandes avances en las tecnologías de la información y las comunicaciones (TIC), así como la biotecnología y los nuevos materiales, plantean una serie de oportunidades y desafíos a la sociedad y a la estructura productiva de los distintos países a nivel mundial. De esta forma, es común escuchar que aquellos países que no logren adaptar para sí las transformaciones impulsadas por las nuevas tecnologías en la industria, agricultura, finanzas salud, medio ambiente, energía, educación y otros sectores, corren el riesgo fatal de quedarse a la zaga en términos de desarrollo y bienestar; y más aún en el caso particular de los países en desarrollo, de profundizar la llamada brecha tecnológica que los separa del mundo industrializado. ARANGO, Luis Ángel. Biblioteca Virtual.www.banrepcultural.org

Cabe indicar que en la ciudad de Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas no existen estudios similares, es decir no hay antecedentes investigativos relacionados al presente estudio, es por esta razón que el tema es muy novedoso.

2.2 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

2.2.1 Marco Teórico

Sector Cooperativo

El Pleno de la ASAMBLEA NACIONAL, (2011) en su registro oficial, afirman: “Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

El Cooperativismo

Según RODAS Hernán, (2007) en su libro, afirma: “El Cooperativismo tiene enormes presiones legales, sociales, económicas para entrar en la lógica del capital, eficiencia y eficacia financiera, para mayor ganancia y acumulación de esta manera con el nombre de cooperativa en realidad se es sociedad de capitales, negocio de un grupo”.

Historia del Cooperativismo

La historia del sistema cooperativo se remonta a la práctica de diferentes modalidades de asociación tradicional, especialmente en el ámbito rural y en actividades de carácter agropecuario, por ejemplo en Latinoamérica, los ayllus de la cultura Inca que comprendió lo que ahora es Perú, Bolivia, Ecuador, parte de Chile y el norte argentino, como también, en las culturas del norte de América como la azteca en México y las juntas en Costa Rica. Estas manifestaciones tradicionales de la cooperación aún están vigentes en muchos países de América Latina y en el mundo, ya que este sistema de cooperativismo en épocas pasadas, que se identificaba por la autoayuda, solidaridad y cooperación entre sus integrantes en las diferentes actividades fueron determinantes para iniciar lo que hoy se conoce como los principios del sistema cooperativo.

Principios del Cooperativismo

Primer Principio: Adhesión voluntaria y abierta

Son organizaciones voluntarias, abiertas a todas las personas capaces de utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades de ser socio, sin discriminación social, política, religiosa, racial o de sexo.

Segundo Principio: Gestión democrática por parte de los socios

Son organizaciones gestionadas democráticamente por los socios, los cuales participan activamente en la fijación de sus políticas y en la toma de decisiones. Las personas elegidas para representar y gestionar las cooperativas son responsables ante los socios.

Tercer Principio: Participación económica de los socios

Los socios contribuyen equitativamente al capital de sus cooperativas y lo gestionan de forma democrática.

Cuarto Principio: Autonomía e independencia

Son organizaciones autónomas de autoayuda, gestionadas por sus socios. Si firman acuerdos con otras organizaciones, incluidos los gobiernos, o si consiguen capital de fuentes externas, los términos que aseguren el control democrático por parte de sus socios y mantengan su autonomía cooperativa.

Quinto Principio: Educación, formación e información

Proporcionan educación y formación a los socios, a los representantes elegidos, a los directivos y a los empleados para que puedan contribuir de forma eficaz al desarrollo de sus cooperativas.

Sexto Principio: Cooperación entre cooperativas

Sirven a sus socios lo más eficazmente posible y fortalecen el movimiento cooperativo trabajando conjuntamente mediante estructuras locales, nacionales, regionales e internacionales.

Séptimo Principio: Interés por la comunidad

Las cooperativas trabajan para conseguir el desarrollo sostenible de sus comunidades mediante políticas aprobadas por sus socios. (Vázquez, G.2004)

Importancia del Cooperativismo

El cooperativismo es importante para los países desarrollados, pero puede serlo aún más para los que están en vías de desarrollo, aspectos de vivienda, educación, alimentación, producción agrícola e industrial y crédito, pero hay que descartar desde el comienzo la idea de que la solución a todo es organizar cooperativas.

Pero hay que descartar desde el comienzo la idea de que la solución a todo es organizar cooperativas, la organización es solo el comienzo y las soluciones vendrán en la medida en que los cooperados se esfuercen. Si no se mantiene el trabajo conjunto la estructura puede terminar desapareciendo.

En otras naciones que no son estrictamente economías de régimen cooperativo, el movimiento es muy importante como en Gran Bretaña y Suecia (Cooperativas industriales), Alemania y Suecia (Cooperativas de Seguros), Austria (Cooperativas de Crédito), Australia, Nueva Zelanda, Canadá y Dinamarca (Cooperativas Agrícolas).

Esto en cuanto se refiere a países desarrollados, en los países subdesarrollados o en vías de desarrollo se ha adoptado el movimiento cooperativo como herramienta de progreso. Guayana se llama así mismo “República Cooperativa de Guayana”, en todos los países de Latinoamérica el movimiento cooperativo avanza firmemente.

Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito

Este sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, fue creado por Friedrich Wilhelm Raiffeisen, que nació el 30 de marzo de 1818 y falleció el 11 de marzo de 1888, fue basado en los principios de auto ayuda, auto responsabilidad y auto administración, en su tiempo fundó varias cooperativas en su país natal, y aquellos principios e ideas aún continúan vigentes en más de 100 países del mundo, con alrededor de 300 millones de socios, en más de 700.000 cooperativas.

Para la compensación de liquidez entre las pequeñas Cooperativas de Ahorro y Crédito, se creó en 1872 el Banco Cooperativo Agrario Renano en Neuwiend, como primera caja central rural. También trató de crear un Seguro Cooperativo, mismo que fue fundado en Berlín en 1922 y hoy lleva su nombre. Actualmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha demostrado una evolución continua y sostenida, a través de las organizaciones: a nivel nacional que es la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC), a nivel Latinoamericano, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC), y a nivel mundial, la Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU).

El Cooperativismo en el Ecuador

En los orígenes del movimiento cooperativo ecuatoriano, se pueden distinguir tres etapas fundamentales: la primera se inicia aproximadamente en la última década del siglo pasado, cuando, en Quito y Guayaquil, se crearon una serie de organizaciones artesanales y mutuales. La segunda empieza a partir de 1937, año en el cual el Estado dicta la primera Ley de Cooperativas con el propósito de dar mayor alcance organizativo a los movimientos campesinos, modernizando su estructura administrativa y productiva, mediante la utilización del modelo cooperativista y finalmente la tercera etapa, se inicia a mediados de los años sesenta con la expedición de la ley de Reforma Agraria en 1964 y de la nueva Ley de Cooperativas en 1966.

En el año de 1937 siendo jefe supremo el general Alberto Enríquez Gallo se expide la primera Ley Suprema para las cooperativas existentes en ese entonces en un número no

mayor a treinta. El Sistema Financiero Nacional a través de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en todo el país tenía una sola misión, dar ayuda a los habitantes ecuatorianos con la utilización de instrumentos para la reforma social, por medio de organismos de difusión y ayuda a las cooperativas como son AUDICOP, CEDECOP, FINANCOP, SYSTECOP, que son organismos básicos en el funcionamiento y control de las cooperativas con el fin de cumplir el objetivo planteado.

Según el Ministerio de Inclusión Económica y Social en la provincia de Imbabura la instauración de la primera cooperativa se dio en el año de 1950 con lo que trae nuevas expectativas para los habitantes locales la misma que inicia con diez socios quienes eran pequeños productores rurales dando una nueva generalización y unión entre los sectores productivos en ese entonces teniendo en consideración que las instituciones bancarias existentes en la provincia de Imbabura no tenían visión social y consolidación de la única Institución Financiera en la provincia y la misma que se consideraba la matriz financiera del norte del país.

En el cantón Ibarra estaba situada la institución Financiera con el nombre de Banco del Pichincha, para los habitantes del cantón era muy difícil acudir a esta. Por la complejidad y dificultad financiera de ese entonces se forma una nueva casa de ahorro para los habitantes de sectores alejados. Así es como el cooperativismo se fue consolidando hasta llegar a treinta y seis cooperativas abiertas controladas por la Superintendencia de Bancos y Compañías y treinta y tres cooperativas cerradas controladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social.

Actualmente, predominan las cooperativas de servicios y las de consumo, pero cabe destacar la organización que han sabido desarrollar por iniciativa propia, las Cooperativas de Ahorro y Crédito, la integración cooperativa se sustenta en federaciones verticales y en centrales; además el índice de penetración cooperativa ha tenido leves incrementos en la década de los ochenta, mientras que en los últimos tiempos como respuesta a la actual crisis del país se ha visto fortalecidas las Cooperativas en especial las de Ahorro y Crédito.

Legislación Cooperativa en el Ecuador

La legislación Cooperativa data el 30 de Noviembre de 1937 por el presidente, General Alberto Enríquez Gallo, pero fue en la década del cincuenta al sesenta que cobró verdadera presencia en el ámbito nacional cuando se da la creación de la mayor parte de las organizaciones Cooperativas de primer y segundo grado, en esto intervinieron directa o indirectamente agentes ajenos a los sectores involucrados, es decir, instituciones públicas, privadas y promotores; entre estos últimos se puede señalar a religiosos, voluntarios extranjeros y algunos profesionales, a título personal o encargados por alguna organización de carácter político o social.

Cabe citar también la acción desarrollada por los gremios, sindicatos de trabajadores, organizaciones clasistas y personal de movimiento cooperativo sobre todo norteamericano y el reglamento General el 9 de Febrero de 1938. La acción de las instituciones religiosas fue dirigida a crear y fomentar la organización de cooperativas de ahorro y crédito.

En el gobierno del Dr. José María Velazco Ibarra, en el año 1961, se crea la Dirección Nacional de Cooperativas, inicia sus actividades de difusión, educación, legislación, fiscalización y estadística del movimiento cooperativo.

El 30 de junio de 1963, se constituye la Federación de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Ecuador. El 23 de septiembre del mismo año se aprueban los Estatutos de este organismo rector del movimiento cooperativo de ahorro y crédito, integrado en su inicio por 34 Cooperativas de Ahorro y Crédito que aglutinaban a 3.000 socios. El 7 de septiembre de 1966 en la presidencia interina de Clemente Yerovi Indaburu, se promulgó la Ley de Cooperativas, y el 17 de enero de 1968 se dicta el reglamento respectivo.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito inician el 04 de Enero de 2010 con nuevo reglamento en Quito (Pichincha).- La Asociación de Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, inicia el 2010 con nuevo Reglamento que rige a sus socias, luego de que el 29 de diciembre, el Presidente de la República firmó el Decreto Ejecutivo No. 194 que ordena su promulgación.

Con el éste nuevo reglamento, las Cooperativas tienen un marco normativo hasta que apruebe la Ley que regule el sector financiero popular y solidario, y se cree un organismo de control autónomo, específico y diferenciado tal como lo manda la constitución vigente.

Días atrás, representantes de la Asociación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, acudieron a la Presidencia de la República con el fin de solicitar la firma del Primer Mandatario al Reglamento sustitutivo del decreto 354.

Para Edgar Peñaherrera, director Ejecutivo de la ACSB, “este hecho rompe esquemas ya que es el primer Reglamento que no nace de una propuesta del ente de control, surge de los propios actores, de quienes día a día son los gestores del desarrollo del sistema y del país; seguiremos luchando para que el siguiente capítulo que es la Ley del sector financiero popular y solidario, llegue a feliz término en el tiempo oportuno”.

La Asociación de Cooperativas de ahorro y crédito, representa a más de dos millones y medio de socios, que son los beneficiados con los cambios sustantivos, fundamentalmente en cuanto a su régimen económico, al haber sido reformado el Decreto ejecutivo 354. Asociación de Cooperativas. Están reguladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social, mediante Reglamento de Instituciones Financieras Populares y Solidarias de La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario.

Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario

Título II De la Economía Popular y Solidaria

Capítulo I De las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria

Sección 3 De las Organizaciones del Sector Cooperativo

Art.- 21 Sector Cooperativo.- Es el conjunto de cooperativas entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social. Las cooperativas en su actividad y relaciones, se sujetarán a los principios establecidos en esta Ley y a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

Cooperativa

Una cooperativa es una asociación autónoma de personas que se han unido voluntariamente para hacer frente a sus necesidades y aspiraciones económicas, sociales y culturales comunes por medio de una empresa de propiedad conjunta y democráticamente controlada”. www.aciamericas.coop (2010), revisada el 16 de Agosto del 2014.

La cooperativa es una asociación autónoma de personas que se reúnen de forma voluntaria para formar una organización democrática buscando el bien común para satisfacer sus necesidades y su estabilidad económica.

Valores Cooperativos

La cooperativa como movimiento y doctrina a su vez se fundamentan en valores éticos universales de cooperación y responsabilidad, como son:

Ayuda mutua: es el accionar de un grupo para la solución de problemas comunes.

Esfuerzo propio: es la motivación, la fuerza de voluntad de los miembros con el fin de alcanzar metas previstas.

Responsabilidad: nivel de desempeño en el cumplimiento de las actividades para el logro de metas, sintiendo un compromiso moral con los asociados.

Democracia: toma de decisiones colectivas por los asociados (mediante la participación y el protagonismo) en lo atinente a la gestión de la cooperativa.

Igualdad: todos los asociados tienen iguales deberes y derechos.

Equidad: justa distribución de los excedentes entre los miembros de la cooperativa.

Solidaridad: apoyar, cooperar en la solución de problemas de los asociados, la familia y la comunidad.

También promueven los valores éticos de la honestidad, transparencia, responsabilidad social y compromiso con los demás. Es a partir de estos valores que se fundamentan los lineamientos organizacionales del cooperativismo. Las Cooperativas se basan en los valores de autoayuda, autorresponsabilidad.

Función de la Cooperativa de Ahorro y Crédito

Las cooperativas de ahorro y crédito están legalmente constituidas como instituciones financieras sin fines de lucro, en su mayoría bajo el amparo y la supervisión de la ley nacional de cooperativas y creadas para satisfacer las necesidades financieras, prioritariamente de ciudadanos de bajos y medianos ingresos, quienes generalmente no pueden obtener estos servicios a través del sistema bancario existente. Las cooperativas también son un medio de enseñanza del valor del ahorro regular y la sabiduría en el uso del crédito. Ellas representan una forma de empoderamiento económico, basada en la habilidad individual de controlar y manejar una institución financiera que provee ahorros, créditos y gestión financiera.

Los criterios de asociación se dan por algún factor en común tal como el empleo o el lugar de residencia. Todos los miembros son a su vez propietarios de la cooperativa y cuentan con iguales privilegios, oportunidades y responsabilidades. Típicamente una cooperativa de ahorro y crédito solamente acepta depósitos de sus miembros y a su vez les provee de préstamos. Cada miembro cuenta con el derecho a un voto para la elección de los miembros del comité y la junta directiva. Los miembros de estas instancias elegidas, sirven a la cooperativa dentro de un esquema voluntario o de orden.

Estructura Cooperativa

La cooperativa se basa normalmente en el modelo de producción de empresa privada, tomándola como núcleo del que hacer económico aunque como modelo de sociedad mercantil presenta algunas particularidades en su estructura:

- Las personas buscan dar servicios y el beneficio común.
- Con la ganancia se beneficia la prestación de servicios.
- Principal objetivo: ofrecer servicios de calidad y económicos, y reportar beneficios a los socios.
- El excedente disponible se devuelve a los socios en proporción a sus actividades o servicios.
- El socio dirige.
- La persona tiene voz y voto.
- El número de socios es ilimitado. Pueden ser socios todas las personas que lo deseen, según estatutos.
- Los objetivos son dependientes de las necesidades de los socios.
- Se gobierna con la participación de todos los socios.

Estructura Organizacional

La estructura organizacional de una cooperativa está compuesta por los socios, su junta de directores, el comité de supervisión, el comité educativo, el administrador y los empleados. Además, un comité de crédito en el caso estricto de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

Socios.- Es la base de la cooperativa, su estructura básica. Deben estar conscientes de la importancia de su rol. Además, deben patrocinar y participar en las actividades de su cooperativa y estar atentos a todo lo correspondiente a su funcionamiento.

Directores.- Representan a los socios y son los responsables de las políticas que se implanten. Su función fundamental es realizar las genuinas disposiciones de la Asamblea.

Comités.- Estos son elegidos o seleccionados para garantizar la educación y la calidad y supervisión de los servicios.

Administrador.- Seleccionado por la Junta de Directores. Está a cargo de la acción gerencial de la institución que incluye implantación de las políticas que defina la Junta de Directores.

Empleados.- Personal que rinde sus servicios y permite el funcionamiento de la cooperativa. Son reclutados por el administrador, con el visto bueno de la Junta de Directores.

Estos son los roles básicos de una institución cooperativa. El poder que surge de la Asamblea de Socios es delegado en la Junta de Directores y el Comité de Supervisión. Ellos delegan en el administrador, quien a su vez delega en los empleados. Esta relación también conlleva una comunicación y responsabilidad a la inversa.

Elementos Básicos de su Estructura

La cooperativa es una asociación de personas con fines sociales; para cuyo cumplimiento tiene que funcionar como empresa. En consecuencia, su éxito, ya desde el punto de vista de la agrupación, empresarial, depende de la concurrencia de ciertos factores positivos que deben existir o que es necesario crear. El primer elemento fundamental, para lograr la buena estructuración cooperativa, es el humano, Las personas que van a conformar el grupo cooperativo deben:

- Conocer bien el problema cuya solución buscan en la fórmula cooperativa.

- Saber en qué consiste la cooperativa: su doctrina, su organización, su funcionamiento, sus posibilidades y, sobre todo, sus derechos y obligaciones como socios y directivos.
- Tener o adquirir condiciones para administrar, dirigir u orientar la marcha de la institución.
- Poseer y demostrar un alto sentido de cohesión, de preocupación de los problemas del grupo, interviniendo activamente en la marcha de la cooperativa.

Para la culminación exitosa de la cooperativa se requiere una amplia labor, desde antes de su formación, y que continuará en la organización y administración de la institución, tanto para mantener el equilibrio necesario entre la sociedad de personas y empresa, como para que los propósitos se cumplan en las condiciones más adecuadas para los cooperados.

Lograr el triunfo de la cooperativa es haber conseguido la coordinación de todos los elementos: el humano y social, el organizativo, el administrativo, el gerencia y el financiero. De esto se concluye que una cooperativa para organizarse bien, ciñéndose a las disposiciones legales y reglamentarias, debe administrarse correctamente, de acuerdo a los objetivos sociales y a la estructura empresarial que tiene; debe estar bien consultada su financiación y sobre todo, hay que poner énfasis en la educación doctrinaria y en la preparación de los socios y dirigentes.

Ante todo la estructuración de una cooperativa tiene que obedecer necesariamente a un proceso lógico y ordenado, a fin de que ella no sea el resultado de la improvisación, del entusiasmo momentáneo o del estudio incompleto de los factores que rodean al hecho cooperativo; lo cual podría acarrear el fracaso. Indudablemente, lo que impulsa a organizar una cooperativa es la existencia de una necesidad común, que no puede ser solucionada por el esfuerzo aislado de los individuos, que han comprendido que uniéndose la resolverán.

Cuando la comunidad se ha percatado de la existencia de una necesidad y llega a convencerse de la conveniencia de solucionarla a través del sistema cooperativo, se requiere el estudio detenido de todos los aspectos comitentes del problema. Con tal fin se promoverá una Asamblea General de los competentes de esa comunidad para analizar los factores positivos y negativos, y se nombrará comisiones. Estas comisiones podrán tener diferentes tareas, según el tipo de cooperativa de que se trate; cuando las

comisiones tengan ya sus informes, se provocará una nueva asamblea, para conocer los resultados y ver la factibilidad de organizar la cooperativa.

Enfoques para la apertura de una Agencia

Enfoque Económico

Las cooperativas como empresas controladas por sus miembros han demostrado sus ventajas no solamente en términos de los beneficios generales para sus miembros sino como contribuyentes a las economías nacionales. Las cooperativas son importantes actores económicos al proveer productos y servicios de calidad y al crear y mantener el empleo.

Las cooperativas permiten que las personas y los ciudadanos a nivel mundial tengan una mejor vida. Como empresa la cooperativa debe sujetarse a las leyes económicas, buscando el financiamiento de sus operaciones, procurando que los socios reciban al interés que les corresponde a sus aportaciones, y que los servicios que presta a los socios sean a precios convenientes.

Deberá buscar el financiamiento del fondo de reserva y del fondo para la educación. Los socios deben conocer este carácter de la cooperativa para que no la confundan con una institución de beneficencia que concede donaciones y dádivas.

Como empresa, la cooperativa necesita de administradores, capacitados en el campo de negocios, que emprendan en proyectos factibles de realizar, que inviertan aproximadamente las aportaciones de los socios, que manejan con propiedad los fondos y eviten poner en peligro el capital de la cooperativa. Las cooperativas como formas de asociación humana con fines económicos, deben analizarse como un factor importante dentro de la economía.

Enfoque Social

En las cooperativas constituyen un instrumento positivo para el desarrollo económico social de los pueblos, ya que a través de dicho sistema, que entraña la acción mancomunada de los ciudadanos, se puede solucionar muchas de las necesidades; que en los países como el nuestro, que está en proceso de desarrollo, el cooperativismo es el factor importante en la realización de los programas de mejoramiento social., que el cooperativismo es, además, el sistema adecuado para lograr esos cambios estructurales, en forma ordenada y democrática, como quiere nuestro país, sin embargo, el movimiento cooperativo ecuatoriano esta hoy realizando un esforzado trabajo para obtener la solución de las necesidades fundamentales de las grandes sociedades.

En el cooperativismo la economía se pone al servicio del ser humano y no al contrario, ya que crea riqueza para distribuirla en la forma más justa posible. Una corporación común y corriente puede existir y actuar separada de su poder de base, pero una cooperativa no puede existir a espaldas del conjunto de personas que son sus miembros. En nuestro país existen aproximadamente 3.000.000 de socios agrupados en 6.000 cooperativas que han aportado significativamente a la producción y al empleo que, de otra manera hubiese constituido en una carga para la sociedad. En otros Países el cooperativismo constituye la columna vertebral de sus economías y es considerado como el mecanismo más idóneo para combatir las desigualdades sociales.

Enfoque Legal

El estado establece el marco, de las reglas legales que permiten la constitución y funcionamiento de la cooperativa. La cooperativa necesita una legislación básica que establezca los principios y criterios acordes a su naturaleza específica. La legislación para las cooperativas, debe ser legislación cooperativa, respetuosa de su especialidad fáctica y de su particularidad en el mundo jurídico.

Además, la cooperativa solicita un cuerpo normativo que, al menos, la equipare, en derecho y obligaciones, a las restantes formas jurídicas, sin perjuicio de carácter especial. La legislación adecuada del Estado debe representar la doctrina y filosofía cooperativa. Sus lineamientos fundamentales no pueden sino disciplinar una

organización tal como se desprende de sus rasgos históricos y de la concreta experiencia de los países en los que desarrolla.

Uno de los puntos más sólidos de esta legislación debe ser la tendencia neutralidad estatal en diversos momentos de la vida de la cooperativa. Las cooperativas son sociedades de derecho privado para expresar que no pertenecen al gobierno, pues las cooperativas se sujetan a sus propias regulaciones, directivos y estatutos. La función del gobierno en este campo es de apoyo, de control y orientación.

Las cooperativas están formadas por personas naturales y jurídicas siendo personas naturales los individuos y las jurídicas las sociedades. Las cooperativas no persiguen finalidades de lucro esta es una de las diferencias con las empresa mercantiles que se crean justamente para generar utilidades, tienen un objeto social o colectivo porque no están al servicio de los intereses individuales.

Las cooperativas como otras instituciones económicas y financieras están regidos por Organismos Superiores de Control que garantizan el fiel cumplimiento y aplicación de las leyes y reglamentos, que garantizan la confianza de los integrantes, su solvencia y cumplimiento de deberes y obligaciones.

Las Cooperativas abiertas, es decir las que han alcanzado amplios sectores de cobertura, se encuentran controladas por la Superintendencia de Bancos, en tanto que las cooperativas consideradas “pequeñas”, son controladas por el Ministerio de Inclusión Económica y Social; ambos organismos gubernamentales, deben responder por su actuación, lamentablemente, con los sucesos actuales, en los cuales han resultado perjudicados miles de ahorristas del sistema cooperativo y bancario, podemos inferir que el control de la Superintendencia ha resultado insuficiente y ha tenido muy pocos resultados, sobre todo en lo relacionado con la liquidez y solvencia de ciertas instituciones de este tipo, por mal manejo de recursos provenientes de ahorros de sus clientes. Actualmente el sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito ha demostrado una evolución continua y sostenida, a través de las organizaciones a nivel nacional, entre los que se encuentran: la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FECOAC). A nivel Latinoamericano, la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC), y a nivel mundial, la Organización Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU).

Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario

En el mes de febrero del 2012 el presidente de la República Rafael Correa Delgado en ejercicio de la Atribución conferida en el artículo 147, número 13 de la Constitución de la República, expide el Reglamento general de la Ley Orgánica de la Economía popular y Solidario, con la finalidad de establecer los procedimientos de aplicación de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del sector Popular y Solidario.

A su vez menciona la creación de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria como el principal organismo controlador de estas instituciones, sus atribuciones, planes, mecanismos de control, organización y estructura interna.

De los socios

Art. 17.- Pueden ser socios de una cooperativa todas las personas señaladas en el artículo 11 de la Ley de Cooperativas, con las siguientes limitaciones:

- a) Los menores de 18 años de edad necesitarán autorización escrita del padre o guardador para pertenecer a las cooperativas juveniles, y
- b) Las mujeres casadas no separadas o excluidas de bienes necesitarán la autorización de su marido para pertenecer a las cooperativas de vivienda, agrícolas o de huertos familiares y, en general, a aquellas en que adquieran bienes inmuebles.

Art. 18.- Son derechos y obligaciones de los socios los determinados en la Ley, en este Reglamento y en el estatuto; entre otros:

1. Pagar al momento de adquirir los certificados de aportación por lo menos el 50 % de su valor;
2. Cancelar el saldo de los documentos a que se refiere el numeral anterior, dentro del plazo convenido;
3. Concurrir a las Asambleas Generales;
4. Cumplir con todas sus obligaciones con la cooperativa;

5. Obtener de los organismos competentes los informes relativos al movimiento de la cooperativa;
6. Gozar de todos los beneficios que la cooperativa otorgue a sus miembros, y
7. Votar, ser elegido y desempeñar las comisiones que se le encomendare.

Art. 19.-Reformado por Acdo. 10324, R.O. 295, 17-I-68 Marido y mujer no pueden ser socios de cooperativas de la misma línea o clase, con excepción de las de consumo de artículos de primera necesidad, de las de ahorro y crédito, de las de seguros y de las de educación y transportes terrestres.

Art. 20.- Los socios de una cooperativa que infringieren, en forma reiterada, las disposiciones constantes en la Ley de Cooperativas, en este Reglamento o en el estatuto, o que fueren disociadores o desleales a la institución, podrán ser excluidos de ella.

Estructura interna y Administrativa

Art. 24.- Corresponde a la Asamblea General:

- a) Reformar el estatuto;
- b) Aprobar el plan de trabajo de la cooperativa;
- c) Autorizar la adquisición de bienes o la enajenación o gravamen total o parcial de ellos; y
- d) Conocer los balances semestrales y los informes relativos a la marcha de la cooperativa, y aprobarlos o rechazarlos;
- e) Decretar la distribución de los excedentes, de conformidad con la Ley, este Reglamento y el estatuto;
- f) Elegir y remover, con causa justa, a los miembros de los Consejos de Administración y Vigilancia, de las comisiones especiales y a sus delegados ante cualquier institución a la que pertenezca la entidad, con sujeción a lo prescrito en el estatuto;
- g) Relevar de sus funciones al Gerente, con causa justa;
- h) Acordar la disolución de la cooperativa, su fusión con otra u otras y su afiliación a cualquiera de las organizaciones de integración cooperativa, cuya afiliación no sea obligatoria;

- i) Autorizar la emisión de certificados de aportación, y
- j) Resolver, en apelación, sobre las reclamaciones o conflictos de los socios entre sí o de éstos con cualquiera de los organismos de la cooperativa.

Art. 25.- Cuando una cooperativa tenga más de doscientos socios, se podrá realizar las Asambleas Generales por medio de delegados distritales, barriales o parroquiales. En tales casos, cada distrito, barrio o parroquia elegirá uno o más delegados para que le representen en la Asamblea, conforme lo disponga el estatuto.

Art. 26.- El socio que, por causa justa, no pueda concurrir a una Asamblea General, podrá delegar a otro socio su representación. Esta delegación se la dará por escrito, y ningún socio podrá representar a más de un cooperado.

Art. 27.- En los Consejos de Administración y de Vigilancia y en las Comisiones no se podrá delegar.

Art. 29.- Si, a pedido escrito de los Consejos de Administración o de Vigilancia, del Gerente o de la tercera parte de los socios, el Presidente se negare, sin causa justa, a firmar la convocatoria, ésta la podrá firmar el Presidente de la respectiva Federación o, a falta de ella, el Director Nacional de Cooperativas.

- a) Sesionar una vez por semana, y
- b) Las demás atribuciones que le confiera el estatuto.

Art. 36.- La Asamblea General o el Consejo de Administración designarán a los miembros de las comisiones especiales; las mismas que estarán compuestas de tres miembros. Dichas comisiones serán de Crédito, de Educación, de Asuntos Sociales o de cualquier otra actividad que necesite desarrollar la cooperativa.

Art. 37.- La Comisión de Crédito es la encargada de calificar las solicitudes de préstamos de los socios.

Ley Orgánica del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario

La Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario nace con la finalidad de reconocer, fomenta, promover, proteger, regular, acompañar y supervisar la constitución, así como velar por la estructura y funcionamiento de las formas de la organización de la economía popular y solidaria en beneficio de los sectores más vulnerables de la economía ecuatoriana.

Esta ley define a la economía popular y solidaria, como aquella en donde sus integrantes, individual o colectivamente, organizan y desarrollan procesos de producción, intercambio, comercialización, financiamiento y consumo de bienes y servicios “Para satisfacer necesidades y generar ingresos, basadas en relaciones de solidaridad, cooperación y reciprocidad.”

Es así, como todas las organizaciones económicas del sector comunitario, que cumplan con las condiciones sociales, geográficas, operacionales y económicas que constan en la presente ley, deberán constituirse como organizaciones del sector asociativo o del cooperativista y las unidades económicas populares.

En cuanto al sector comunitario se lo define como “el conjunto de organizaciones, vinculadas por relaciones de territorio, familiares, identidades étnicas, culturales, de género, de cuidado de la naturaleza, urbanas o rurales; o, de comunas, comunidades, pueblos y nacionalidades que, mediante el trabajo conjunto, tienen por objeto la producción, comercialización, distribución y el consumo de bienes o servicios lícitos”.

El sector cooperativo es el conjunto de cooperativas “entendidas como sociedades de personas que se han unido en forma voluntaria para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, mediante una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática”.

El sector financiero popular y solidario, se ha previsto la creación del Fondo de Liquidez y el Seguro de Depósitos del Sector Financiero Popular y Solidario.

Para el control tanto de las entidades que conforman la economía popular y solidaria cuanto de las que conforman el sector financiero popular y solidario, se crea la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, con la finalidad de, entre otras cosas, velar por la estabilidad, solidez y funcionamiento de las instituciones antes indicadas, otorgar personalidad jurídica a esas organizaciones, fijar tarifas por los servicios que otorgan esas entidades e imponer sanciones.

Que la Constitución de la República del Ecuador en su Art. 275, contempla que “el régimen de desarrollo es el conjunto organizado, sostenible y dinámico de los sistemas económicos, políticos, socioculturales y ambientales, que garantizan la realización del buen vivir, del sumak kawsay”.

Que la Constitución de la República del Ecuador en su Art. 283, señala que “el sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir”; además, consagra que “el sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios”.

Principios Generales

Art. 1.- Esta ley regula la creación, organización, actividades, funcionamiento y extinción de las instituciones del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, así como la organización y funciones de la Superintendencia del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, (SSPS), en la órbita de su competencia, entidad encargada de la supervisión y control del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, en todo lo cual se tiene presente la protección de los intereses del público.

El Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario está integrado por sociedades cooperativas, cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Se someterán a esta ley en lo relacionado a la

aplicación de normas de control de gestión, solvencia y prudencia financiera y estarán bajo el control y vigilancia de la Superintendencia del Sistema Popular y Solidario, dentro del marco legal que regula a estas instituciones en todo cuanto fuere aplicable según su naturaleza jurídica.

Forman parte del Sistema las organizaciones de integración de sociedades cooperativas, cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro, cooperativas u otras formas asociativas y solidarias de propiedad, las instituciones auxiliares del Sistema, las empresas comunitarias, las empresas solidarias de salud, las pre cooperativas, los fondos de empleados, las asociaciones mutualistas, las empresas de servicios en las formas de administraciones públicas cooperativas, las empresas asociativas de trabajo y en general, todas aquellas formas asociativas solidarias que cumplan con las características mencionadas en el presente Título y serán controladas por la Superintendencia del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, en el ámbito de su competencia.

Art. 3.- Para efectos de la presente ley, se denomina Sistema Económico Popular y Solidario, al sistema socioeconómico, cultural y ambiental conformado por el conjunto de fuerzas sociales organizadas en formas asociativas identificadas por prácticas autogestionarias solidarias, democráticas y humanistas, sin ánimo de lucro para el desarrollo integral del ser humano como sujeto, actor y fin de la economía.

Art. 4.- El Estado garantizará el libre desarrollo de las Entidades del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, mediante el estímulo, promoción, protección y vigilancia, sin perjuicio de su natural autonomía. Se declara de interés común la protección, promoción y fortalecimiento de las cooperativas y demás formas asociativas y solidarias de propiedad como un sistema eficaz para contribuir al desarrollo económico, al fortalecimiento de la democracia, a la equitativa distribución de la propiedad y del ingreso y a la racionalización de todas las actividades económicas, en favor de la comunidad y en especial de las clases populares.

Art.5.- Son principios del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario:

a) Los mecanismos de cooperación tienen primacía sobre los medios de producción.

- b) Espíritu de solidaridad, cooperación, participación y ayuda mutua.
- c) Administración democrática, participativa, autogestionaria y emprendedora.
- d) Adhesión voluntaria, responsable y abierta.
- e) Propiedad asociativa y solidaria sobre los medios de producción.
- f) Participación económica de los asociados, en justicia y equidad.
- g) Formación e información para sus miembros, de manera permanente, oportuna y progresiva.
- h) Autonomía, autodeterminación y autogobierno.
- i) Servicio a la comunidad.
- j) Integración con otras organizaciones del mismo sector.
- k) Promoción de la cultura ecológica.
- l) Establecer la irrepartibilidad de las reservas sociales y, en caso de liquidación, la del remanente patrimonial.
- m) Destinar sus excedentes a la prestación de servicios de carácter social, al crecimiento de sus reservas y fondos, y a reintegrar a sus asociados parte de los mismos en proporción al uso de los servicios o a la participación en el trabajo de la empresa, sin perjuicio de amortizar los aportes y conservarlos en su valor real.

Art. 12.- Las organizaciones del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, podrán asociarse entre sí para el mejor cumplimiento de sus fines económicos, sociales o culturales en organismos de segundo grado de carácter nacional o regional. Aquellos de índole económica serán especializados en determinado ramo o actividad. En dichos organismos podrán participar además otras instituciones de derecho privado sin ánimo de lucro que puedan contribuir o beneficiarse de las actividades de estos.

Art. 16.- Las entidades del Sistema Cooperativo y Financiero Popular y Solidario, habrán de diseñar y poner en operación estrategias de integración de sus actividades y procesos productivos, con la finalidad de:

- a) Acceder a las ventajas de las economías de escala;
- b) Abatir costos;
- c) Incidir en precios;
- d) Estructurar cadenas de producción y comercialización;
- e) Crear unidades de producción y de comercialización, y

- f) Realizar en común cualquier acto de comercio, desarrollo tecnológico o cualquier actividad que propicie una mayor capacidad productiva y competitiva de los propios organismos cooperativos.
- g) Acceder a créditos e incidir en las tasas de interés activas y pasivas.

De la Constitución, Organización, Funcionamiento y Extinción de las Cooperativas en general

Art. 17.- El presente Título tiene por objeto regular la organización y funcionamiento de las cooperativas.

Sus disposiciones son de interés social y de observancia general en el territorio nacional.

Art. 18.- Las cooperativas constituyen una forma de organización social integrada por personas físicas con base en intereses comunes y en los principios de solidaridad, esfuerzo propio y ayuda mutua, con el propósito de satisfacer necesidades individuales y colectivas, a través de la realización de actividades económicas de producción, distribución y consumo de bienes y servicios.

Art. 20.- El Movimiento Cooperativo Nacional comprende al Sistema Cooperativo y a todas las organizaciones e instituciones de asistencia técnica del cooperativismo a nivel nacional. Su máximo representante será el Consejo Superior del Cooperativismo.

Art. 21.- Se consideran actos cooperativos los relativos a la organización y funcionamiento interno de las cooperativas.

Art. 22.- Las cooperativas deberán observar en su funcionamiento los siguientes principios:

- a) Libertad de asociación y retiro voluntario de los socios;
- b) Administración democrática;
- c) Limitación de intereses a algunas aportaciones de los socios si así se pactara;
- d) Distribución de los rendimientos en proporción a la participación de los socios;
- e) Fomento de la educación cooperativa y de la educación en la economía solidaria;

- f) Participación en la integración cooperativa;
- g) Respeto al derecho individual de los socios de pertenecer a cualquier partido político o asociación religiosa. y
- h) Promoción de la cultura ecológica.

Art. 33.- Forman parte del Sistema Cooperativo las siguientes clases de cooperativas:

- ✓ De consumidores de bienes y/o servicios, y
- ✓ De productores de bienes y/o servicios.
- ✓ De ahorro y crédito.

Art. 45.- La dirección, administración y vigilancia interna de las cooperativas estará a cargo de:

- a) La Asamblea General;
- b) El Consejo de Administración;
- c) El Consejo de Vigilancia, y
- d) Las comisiones que esta Ley establece y las demás que designe la Asamblea General.

Art. 46.- La Asamblea General es la autoridad suprema y sus acuerdos obligan a todos los socios, presentes, ausentes y disidentes, siempre que se hubieren tomado conforme a esta Ley y a las bases constitutivas.

Art. 47.- La Asamblea General resolverá todos los negocios y problemas de importancia para la cooperativa y establecerá las reglas generales que deben normar el funcionamiento social.

Art. 79.- Las cooperativas de ahorro y crédito, deben acreditar y mantener un monto mínimo de aportes sociales pagados equivalente a una suma no inferior a cien mil dólares de los Estados Unidos (\$100,000).

El Consejo Superior de Economía Popular y Solidaria, podrá establecer montos mínimos inferiores a los señalados en este artículo, teniendo en cuenta el vínculo de

asociación, y la insuficiencia de servicios financieros en el área geográfica de influencia. En todo caso, el ejercicio de esta facultad deberá responder a la fijación de criterios generales aplicados a las cooperativas que se ajusten a ellos.

Art. 80.- Las cooperativas que efectúen actividades financieras en los términos de la presente ley, se abstendrán de devolver aportes cuando ellos sean necesarios para el cumplimiento de los límites previstos en el presente artículo así como de los establecidos en las normas sobre margen de solvencia que emita la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Art. 81.- Las cooperativas de ahorro y crédito, por intermedio de sus consejos de administración, deberán:

- a) Definir la política financiera y crediticia y controlar su ejecución;
- b) Dictar el Manual de Políticas, Normas y Procedimientos de Crédito, en concordancia con las disposiciones legales que rijan para el efecto;
- c) Designar a los Miembros del Comité de Crédito;
- d) Aprobar los créditos directos o indirectos a favor de los vocales de los Consejos de Administración, Vigilancia y Gerente, quienes no podrán obtenerlos en condiciones preferenciales de plazo, monto, garantía y tasa de interés;
- e) Observar los deberes, obligaciones y responsabilidades implícitas, respecto de las funciones de los órganos de control; y,
- f) Vigilar que en cuanto a la Cartera de Crédito se cumpla estrictamente las normas dictadas para el efecto.

2.2.2 Marco Legal

Registro Oficial 444 de 10-may-2011

Que, el artículo 311 de la misma Constitución señala que el sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro y que las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidaria y de las micro, pequeñas y medianas unidades

productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria;

Que, el artículo 319 de la Constitución de la República establece que se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresas públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas;

De las Formas de Organización de la Economía Popular y Solidaria

Art. 2.- Asamblea Constitutiva.- Para constituir una de las organizaciones sujetas a la ley, se realizará una asamblea constitutiva con las personas interesadas, quienes, en forma expresa, manifestarán su deseo de conformar la organización y elegirán un Directorio provisional integrado por un Presidente, un Secretario y un Tesorero, que se encargarán de gestionar la aprobación del estatuto social y la obtención de personalidad jurídica ante la Superintendencia.

Art. 3.- Acta Constitutiva.- El acta de la asamblea constitutiva a que se refiere el artículo anterior, contendrá lo siguiente:

1. Lugar y fecha de constitución;
2. Expresión libre y voluntaria de constituir la organización;
3. Denominación, domicilio y duración;
4. Objeto social;
5. Monto del fondo o capital social inicial;
6. Nombres, apellidos, nacionalidad, número de cédula de identidad de los fundadores;
7. Nómina de la Directiva provisional; y,
8. Firma de los integrantes fundadores o sus apoderados.

Art. 4.- Reserva de denominación.- Las asociaciones EPS y cooperativas en formación, reservarán en la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria en coordinación con la Superintendencia de Compañías, el uso de una denominación por el plazo de noventa días dentro de los cuales presentarán la documentación para el otorgamiento de la personalidad jurídica. En el caso de las cooperativas de transporte, la reserva se mantendrá vigente por un año.

Art. 7.- Requisitos cooperativas.- Las cooperativas a través de su Presidente provisional, además de los requisitos exigidos a las asociaciones presentarán los siguientes documentos:

1. Estudio técnico, económico y financiero que demuestre la viabilidad de constitución de la cooperativa y plan de trabajo;
2. Declaración simple efectuada y firmada por los socios de no encontrarse incursos en impedimento para pertenecer a la cooperativa; y,
3. Informe favorable de autoridad competente, cuando de acuerdo con el objeto social, sea necesario.

Además deberán cumplir con los siguientes mínimos de socios y capital:

1. Para la constitución de cooperativas de ahorro y crédito, además de los requisitos señalados en el presente reglamento, se requerirá un mínimo de 50 socios y un capital social inicial, equivalente a doscientos salarios básicos.

2.2.3 Cooperativa Sol de los Andes

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sol de los Andes” es una Institución Financiera creada por un grupo de Líderes y Dirigentes Indígenas de la Provincia de Chimborazo, mediante el Acuerdo Ministerial N° 0084 con el Número de Orden 7516. Hoy en día, esta cooperativa es una institución solvente que cuenta con altos estándares de calidad de servicios y locales adecuados a nivel de su Matriz y Agencia N°1 en Riobamba, para atender a sus clientes con productos financieros competitivos.

2.2.3.1. Infraestructura de la Cooperativa

Matriz Riobamba: Calle Portoviejo 34-23 (Sector los Shyris). Agencia N°1: Carabobo y Esmeraldas (Sector la Condamine).



2.2.3.2. MISIÓN:

La misión con la que ejecuta sus operaciones la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sol de los Andes” expresa textualmente: “Impulsar el progreso socioeconómico del país a través de prestaciones de servicios financieros competitivos para proveer soluciones personalizadas a los sectores productivos y comunidad en general, de manera accesible, eficiente y con credibilidad.”

2.2.3.3. VISIÓN:

La visión que ha sido declarada para servir de orientación a sus actividades, es la siguiente: “Ser la primera opción en soluciones financieras como cooperativa líder, sólida, segura y solvente, ofreciendo un conjunto de productos y servicios satisfactorios a la necesidad de los socios con rentabilidad justa y social.”

Al amparo de sus declaraciones expuestas en la misión y visión de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sol de los Andes”, se han conducido sus acciones y su cumplimiento de objetivos hasta la presente fecha.

2.2.3.4. VALORES CORPORATIVOS:

Los directivos y colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Sol de los Andes”, están identificados con los siguientes valores corporativos:

- Compromiso: La Cooperativa sea comprometido con cada uno de los socios en cumplir con todo lo prometido ya sea en circunstancias adversas, de esta manera transforma una promesa en realidad.
- Puntualidad: Este valor es de gran importancia para la cooperativa ya que es necesario ser disciplinados, estar a tiempo para cumplir con deberes y obligaciones demostrando ser eficientes y eficaces, estando en condiciones de realizar más actividades, desempeñar mejor el trabajo y sobre todo ser merecedores de confianza.
- Solidaridad: La cooperativa está ampliamente relacionada con el buen desarrollo y crecimiento de las personas y de la sociedad, sin aprovecharse de las diferentes situaciones que poseen cada socio.

- Trabajo en Equipo: Para la cooperativa trabajar en equipo es de gran ayuda ya que permite obtener buenos resultados; ya que normalmente genera el entusiasmo para que el resultado sea satisfactorio en las diferentes tareas encomendadas.
- Responsabilidad: Este valor es importante para la cooperativa ya que gracias a este valor se puede cumplir con todo lo comprometido, brindando confianza a los socios y al personal, demostrando ser una organización eficiente.
- Colaboración: El logro de sus objetivos requiere en que todos los socios y colaboradores, participen de manera individual y en quipo en la realización y mejora de sus servicios.
- Honestidad: El comportamiento de la cooperativa es ser socialmente responsable, mostrando respeto, imparcialidad y sinceridad, hablando siempre con la verdad y apegado a las reglas de la institución.
- Lealtad: La cooperativa vela para que las relaciones de trabajo no se debiliten, siendo fieles, evitando cosas que alteren su compromiso y cuidando su "intimidad".
- Respeto: La cooperativa se rige por las normas establecidas, buscando el bien común sin ofender a nadie o que sientan afectados en su persona o en sus bienes.

2.2.3.5. BENEFICIOS PARA NUESTROS SOCIOS:

- Su dinero 100% seguro.
- Alta Rentabilidad en sus Ahorros e Inversiones.
- Agilidad en sus Servicios.
- Bajo Interés en sus Créditos.
- Atención Personalizada.

2.2.3.6. SERVICIOS:

- Ahorro a la Vista
- Depósito a Plazo Fijo.
- Cero Costos de Mantenimiento.
- Créditos Grupales.
- Convenios Institucionales.
- Becas y Créditos Estudiantiles.
- Créditos Emergentes.

2.2.4 Marco Conceptual

Capital de Trabajo: Son los recursos necesarios que deben estar disponibles para la operación normal de un proyecto durante su inicio de su funcionamiento.

Cooperativa de Ahorro y Crédito: Son las que reciben ahorros y depósitos a la vez que hacen préstamos y descuentos a sus socios, y verifican cobros y pagos por cuenta de ellos.

Factibilidad: Estudio final o de pre-inversión derivado de información primaria (de campo) bajo los siguientes elementos: mercado y comercialización, tecnología, inversiones, presupuesto y financiamiento, organización, evaluación económica y social, impacto ambiental, macro y micro localización, marco jurídico.

Inversión: Es el gasto destinado a una actividad y que posteriormente generará un ingreso por operación, dando como resultado la recuperación del gasto más un beneficio.

Demanda: Se entiende por demanda la cantidad de bienes y servicios que el mercado requiere o solicita para buscar la satisfacción de una necesidad específica a un precio determinado.

Estudio de Mercado: Es la determinación y cuantificación de la demanda y la oferta, el análisis de los precios y el estudio de la comercialización.

Evaluación Económica: La evaluación económica de un proyecto de inversión estudia los indicadores de: liquidez, rentabilidad y riesgo económico.

Evaluación Financiera: Una evaluación financiera de proyectos es una investigación profunda del flujo de fondos y los riesgos, con el objeto de determinar un eventual rendimiento de la inversión realizada en el proyecto.

Estudio Técnico: El objetivo del estudio técnico que se hace dentro de la viabilidad económica dentro de un proyecto es netamente financiero. Es decir, calcula los costos,

inversiones y beneficios derivados de los aspectos técnicos o de la ingeniería del proyecto.

Mercado: Es el área en que confluyen las fuerzas de la oferta y la demanda al realizar las tracciones de bienes y servicios a precios determinados.

Oferta: Es la cantidad de bienes o servicios que un cierto número oferentes (productores) están dispuestos a poner a disposición del mercado a un precio determinado.

Pre-Factibilidad: Estudio preliminar derivado de información estadística y análisis de campo del: mercado y tamaño; disponibilidad de insumos, tecnología, localización, mano de obra, monto de la inversión; marco físico, social y político.

Proyecto: Es la búsqueda de una solución inteligente al planteamiento de un problema tendiente a resolver, es decir, es un conjunto ordenado de antecedentes, estudios específicos, alternativas de solución, decisiones y conclusiones que permitan evaluar la conveniencia de destinar recursos a una entidad económica.

Proyecto de Inversión: Se puede describir como un plan que, si se le asigna determinado monto de capital y se le proporciona insumos de varios tipos, podrá producir un bien o servicio, útil para el ser humano o la sociedad en general.

Relación Beneficio Costo: Compara el valor actual de los beneficios proyectados con el valor actual de los costos, incluida la inversión.

Tasa Interna de Retorno: Tasa que iguala los flujos de ingresos y egresos futuros de una inversión y egresos futuros de una inversión. Corresponde a la rentabilidad que obtendrá un inversionista de mantener el instrumento financiero hasta su extinción, bajo el supuesto que reinvierte los flujos de ingresos a la misma tasa.

Valor Actual Neto: Mide la rentabilidad deseada después de recuperar toda la inversión.

2.3 HIPÓTESIS O IDEA A DEFENDER

2.3.1 Hipótesis General

El estudio de factibilidad contribuirá de manera positiva a la apertura de la Sucursal Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes, el cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, Año 2015.

2.4 VARIABLES

2.4.1 Variable Independiente

Elaborar el proyecto de factibilidad.

2.4.2 Variable Dependiente

Apertura de una Sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes.

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1 MODALIDAD DE LA INVESTIGACIÓN

Enfoque Cuantitativo

Con la cuantificación de toda la información obtenida se conocerá el grado de aceptación de esta Cooperativa de Ahorro y Crédito.

3.2 TIPOS DE INVESTIGACIÓN

De Campo

Se utilizará esta investigación para el levantamiento de información con respecto al sector poblacional que es partícipe con la ejecución de este proyecto, la misma que será recolectada mediante contacto directo con las familias, garantizando veracidad y confiabilidad en los datos obtenidos.

Documental Bibliográfica

En este trabajo es necesaria utilizar la investigación documental bibliográfica, ya que ayudará a tomar referencias textuales o resumidas de autores que han tratado el tema, analizando tópicos tales como: generalidades, conceptos, componentes y su incidencia en la realidad local de la ciudad de Santo Domingo, conformando un cuerpo teórico concatenado y acertadamente orientado para que sirva de guía en la realización.

Descriptiva

Se describirá la realidad del hecho, partiendo de un estudio que identifica a los posibles socios y el mercado que se desea atraer, teniendo cercanía para conocer si este proyecto es viable o no.

3.3 POBLACIÓN Y MUESTRA

Para poder obtener el número de encuestados o tamaño de la muestra utilizaremos la siguiente fórmula:

$$n = \frac{Z^2 * P * Q * N}{(N - 1) * e^2 + Z^2 * P * Q}$$

De donde:

e = Error experimental (0.05)

P = Probabilidad de éxito (0.5)

Q = Probabilidad de fracaso (0.5)

Z = Nivel de Confianza (1.96)

N = población total (403063 habitantes)

A partir de esta fórmula podemos obtener el tamaño de la muestra de la población de la Provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, que según el censo realizada en el año 2010 es de 379378, a la cual la proyección realizada por el INEC para el año 2013 es de 403063 habitantes.

$$N = \frac{(1.96)^2 \quad (0.5) \quad (0.5) \quad (403063)}{(403063-1) \quad (0.05)^2 \quad + \quad (1.96)^2 \quad (0.5) \quad (0.5)}$$

$$N = \frac{(3.8416) \quad (0.5) \quad (0.5) \quad (403063)}{(403062) \quad (0.0025) \quad + \quad (3.8416) \quad (0.5) \quad (0.5)}$$

$$N = \frac{387101.705}{1007.655 \quad + \quad 0.9604}$$

$$N = \frac{387101.705}{1008.6154}$$

N= 384 encuestas

3.4 MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

3.4.1 Métodos

Deductivo

Con la adecuada aplicación de este método conoceremos las necesidades individuales y colectivas del servicio financiero, la cual nos ayudara a conocer las leyes con las que rige el tema de estudio. Es la vía primera de suposiciones lógico deductivo para arribar a conclusiones particulares a partir de la hipótesis y que después se compruebe experimentalmente.

3.4.2 Técnicas

Observación de Campo: La observación de campo es el recurso principal de la observación descriptiva; se realizará en los lugares donde ocurren los hechos o fenómenos investigados.

La Encuesta: Con esta técnica se obtendrá datos de varias personas cuyas opiniones impersonales servirá para la presente investigación. Para ello, se utilizará un listado de preguntas escritas que se entregarán a los sujetos, a fin de que las respuestas determinen las necesidades del mercado.

3.4.3 Instrumentos

El cuestionario: Con este documento formado por un conjunto de preguntas que estarán redactadas de forma coherente, y organizadas, secuenciadas y estructuradas de acuerdo con una determinada planificación, con el fin de que sus respuestas nos puedan ofrecer toda la información que se precisa.(ver anexo 1)

3.5 RESULTADOS

TABULACIÓN DE ENCUESTAS A LA POBLACIÓN DE SANTO DOMINGO DE LOS TSÁCHILAS

A. ¿Cuál es su estado civil?

CUADRO No. 1

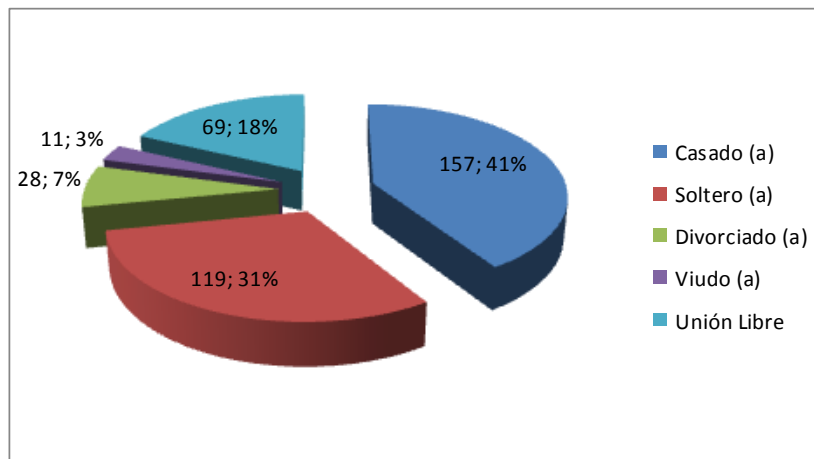
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Casado (a)	157	41
2	Soltero (a)	119	31
3	Divorciado (a)	28	7
4	Viudo (a)	11	3
5	Unión Libre	69	18
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 1

Estado civil de los encuestados



ANÁLISIS:

Al revisar el gráfico podemos decir que el estado civil de las personas encuestadas la mayor parte es casados, y en porcentaje del 3% son viudos, por lo que puedo decir que las personas encuestadas son casadas.

B. ¿Cuál es su edad?

CUADRO No. 2

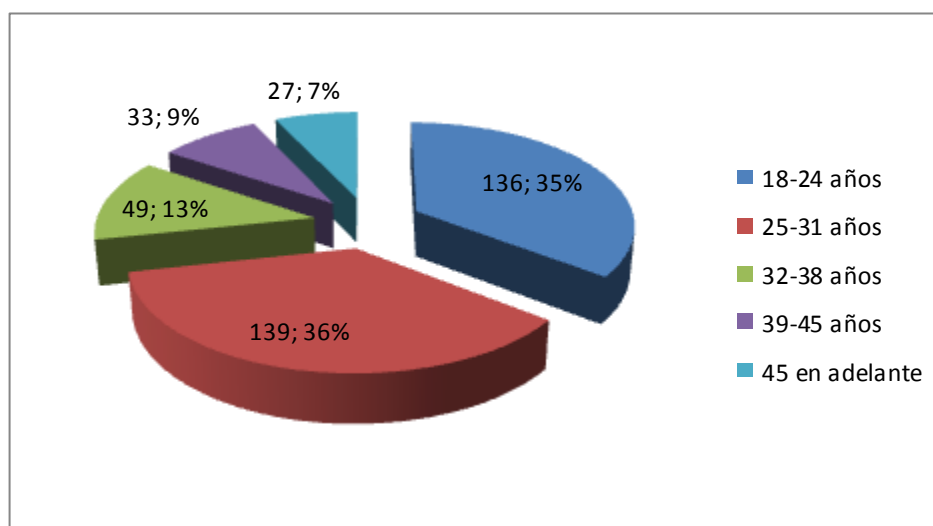
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	18-24 años	136	35
2	25-31 años	139	36
3	32-38 años	49	13
4	39-45 años	33	9
5	45 en adelante	27	7
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 2

Edad de las personas encuestadas



ANÁLISIS:

Al observar la gráfica puedo decir que de las personas encuestadas la mayor parte está entre la edad de 25 a 31 años, por lo que diría que la mayor parte de gente encuestada se encuentra en la edad de joven a joven adulto.

C. ¿Cuál es su nivel de educación?

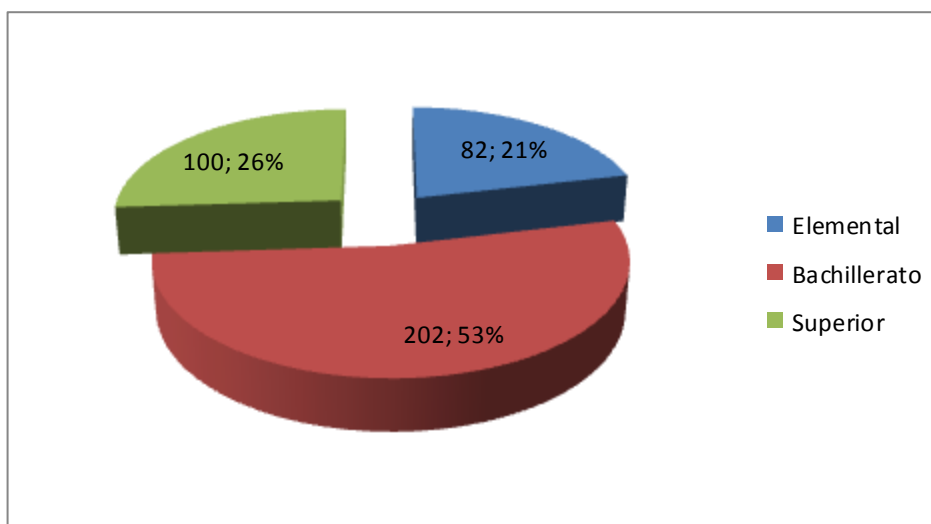
CUADRO No. 3

No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Elemental	82	21
2	Bachillerato	202	53
3	Superior	100	26
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 3
Nivel de educación



ANÁLISIS:

El 53% de las personas encuestadas son bachilleres, por lo que se puede decir que la mayor parte de gente encuestada de la población de Santo Domingo es gente de nivel medio.

D. ¿Cuál es su género?

CUADRO No. 4

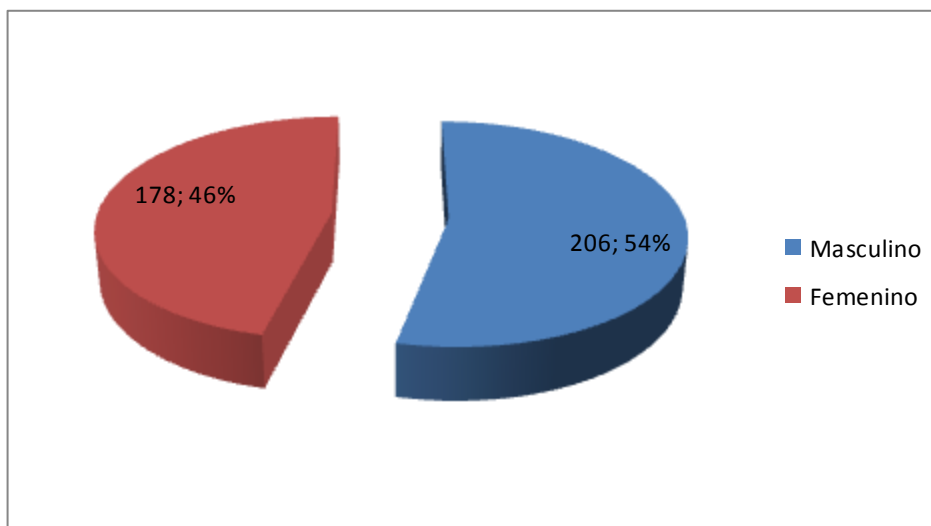
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Masculino	206	54
2	Femenino	178	46
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 4

Genero de los encuestados



ANÁLISIS:

El 54% de la población de Santo Domingo encuestada es masculino, por lo que diríamos que la mayor parte de la población es masculina.

E. Señale el cantón al que pertenece

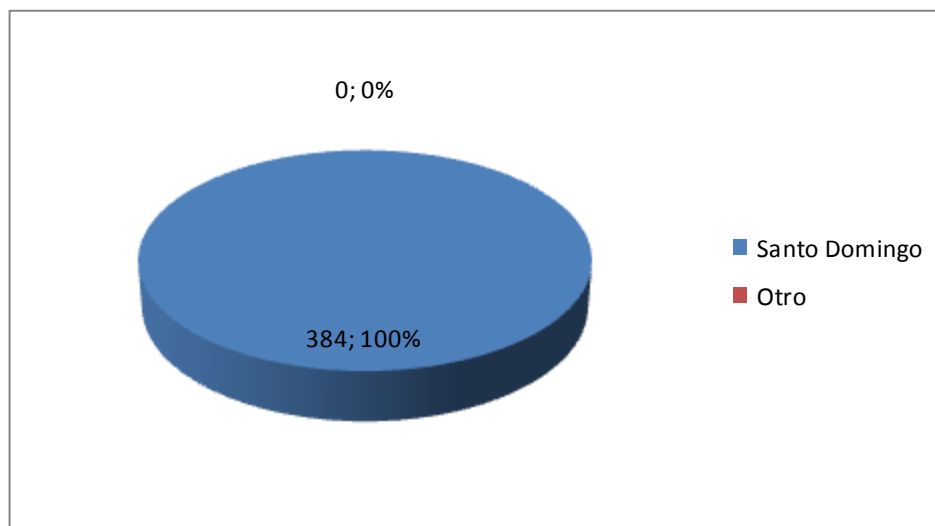
CUADRO No. 5

No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Santo Domingo	384	100
2	Otro	0	0
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 5
Cantón al que pertenecen



ANÁLISIS:

Al observar la gráfica puedo decir, que el 100% de las personas encuestadas son de la provincia de Santo Domingo, sin existir de ningún otro cantón.

F. ¿A qué área pertenece usted?

CUADRO No. 6

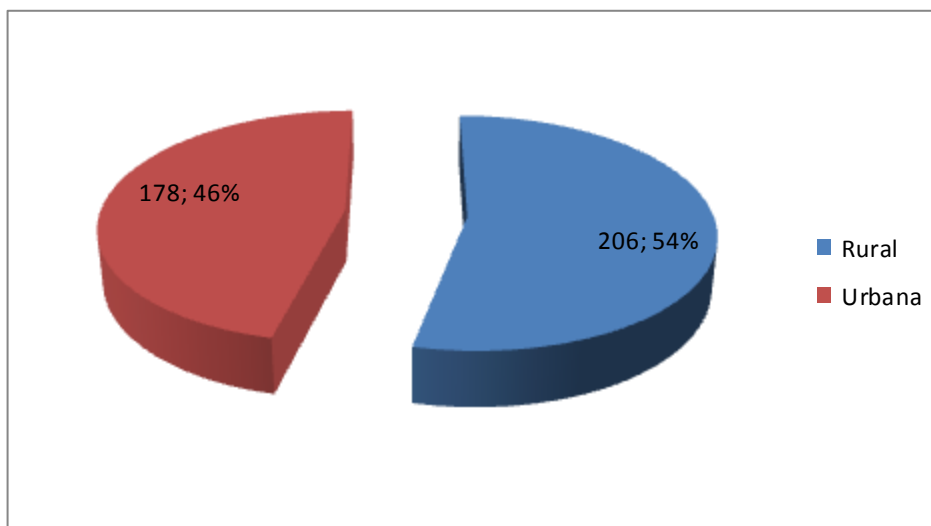
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Rural	206	54
2	Urbana	178	46
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 6

Área a la que pertenecen los encuestados



ANÁLISIS:

El 54% de las personas encuestadas son la mayor parte del sector rural, y en un porcentaje del 46% son de la ciudad, por lo que puedo decir que la mayor parte de la gente encuestada es del sector rural, son quienes más necesitan adquirir algún préstamo para poder solventar sus necesidades del campo.

1. Señale el tipo de actividad a la que usted se dedica

CUADRO No. 7

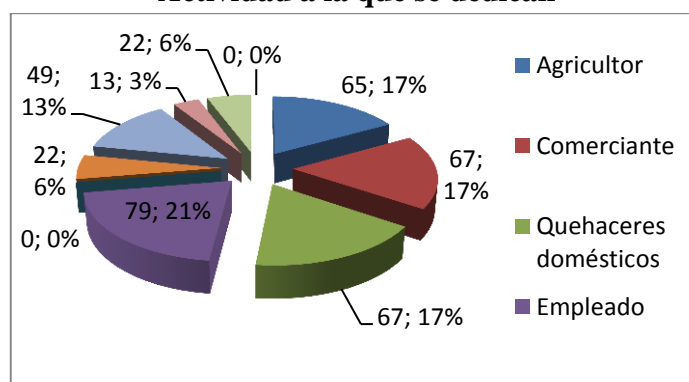
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Agricultor	65	17
2	Comerciante	67	17
3	Quehaceres domésticos	67	17
4	Empleado	79	21
5	Construcción	0	0
6	Artesano	22	6
7	Estudiante	49	13
8	Corte y confección	13	3
9	Chofer	22	6
10	Otros	0	0
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 7

Actividad a la que se dedican



ANÁLISIS:

De las personas encuestadas el 21% son empleados de alguna entidad pública o privada, en un 17% son agricultores, comerciantes, o se dedican a la casa quehaceres domésticos, por lo que puedo decir, que la mayor parte de población encuestada tiene trabajo fijo.

2. ¿Cuáles son sus ingresos mensuales totales por las actividades anteriormente señaladas?

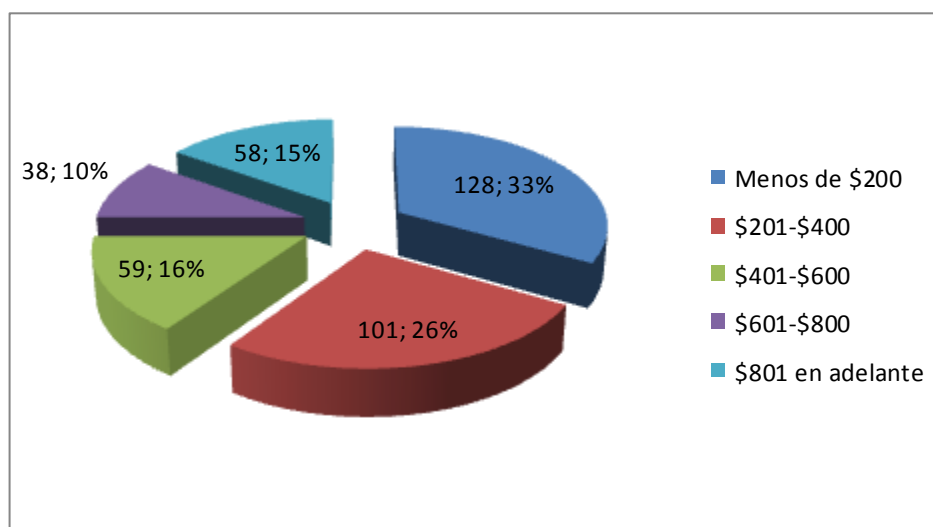
CUADRO No. 8

No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Menos de \$200	128	33
2	\$201-\$400	101	26
3	\$401-\$600	59	16
4	\$601-\$800	38	10
5	\$801 en adelante	58	15
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 8
Ingresos de las personas



ANÁLISIS:

De las personas encuestadas el 33% dice que sus ingresos mensuales de la actividad que desempeña es de un valor de menos de 200 dólares, por lo que manifestaría que es un ingreso bajo.

3. Sus ahorros e inversiones usted las realiza en:

CUADRO No. 9

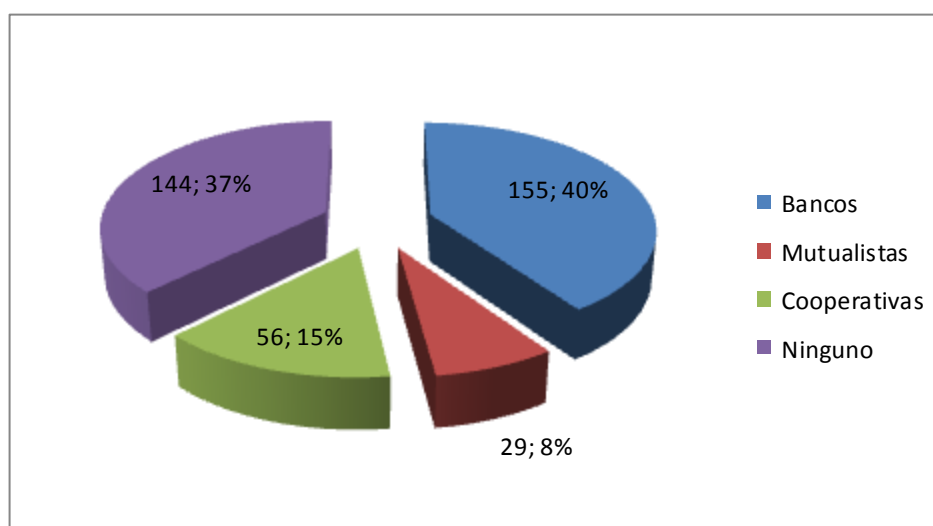
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Bancos	155	40
2	Mutualistas	29	8
3	Cooperativas	56	15
4	Ninguno	144	37
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas.

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 9

Instituciones donde ahorran las personas



ANÁLISIS:

Al observar la gráfica puedo decir que el 40% de las personas encuestadas en su mayoría ahorra e invierten su dinero en bancos, por lo que puedo decir que la mayor parte de la población encuestada, confían en los bancos.

4. ¿Por qué razón usted realiza sus transacciones en la Institución que señala en la pregunta anterior?

CUADRO No. 10

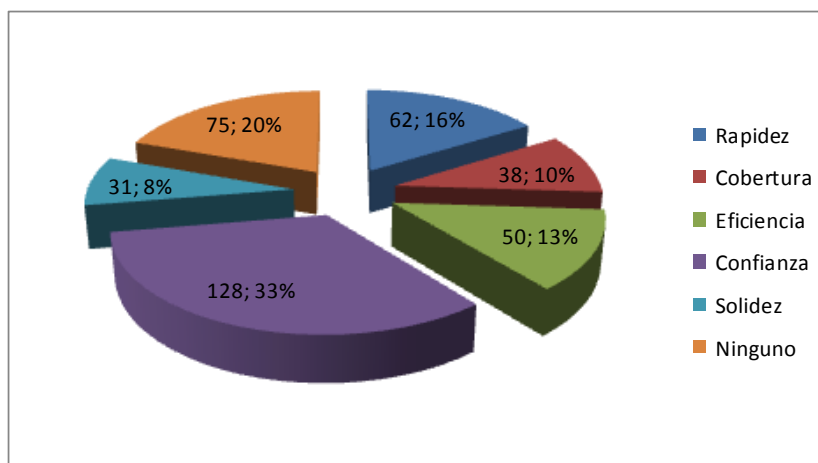
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Rapidez	62	16
2	Cobertura	38	10
3	Eficiencia	50	13
4	Confianza	128	33
5	Solidez	31	8
6	Ninguno	75	20
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 10

Razones por las que prefieren las personas realizar sus transacciones financieras



ANÁLISIS:

Al observar la gráfica puedo decir que el 33% de las personas encuestadas realiza transacciones comerciales en el Banco por la confianza que tienen en esta institución bancaria, por lo que puedo decir que la mayor parte de personas confían en los bancos, porque son instituciones grandes en donde captan mayor cantidades de clientes.

5. ¿Está usted satisfecho con el servicio que le presta la institución financiera en la que realiza sus transacciones?

CUADRO No. 11

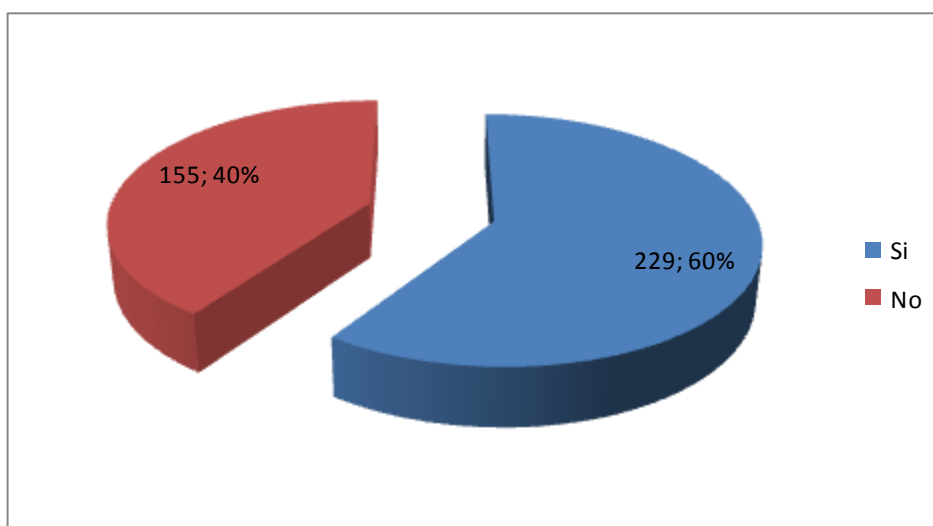
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Si	229	60
2	No	155	40
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 11

Satisfacción de las personas por los servicios financieros



ANÁLISIS:

De las personas encuestadas el 60% dicen que sí, que se encuentra satisfecho con los servicios que ofertan los bancos, por lo que puedo decir que la gente confía en las instituciones bancarias porque tienen solidez.

6. ¿Con qué frecuencia usted realiza sus transacciones?

CUADRO No. 12

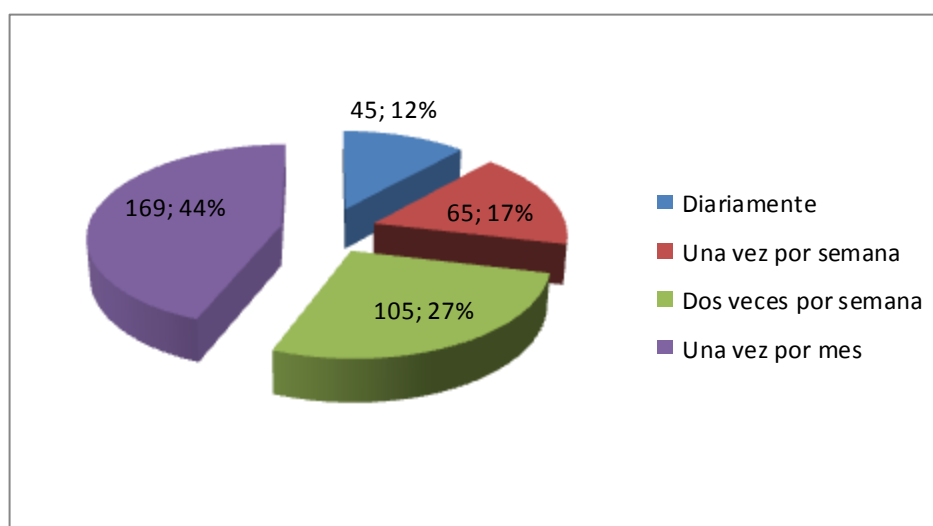
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Diariamente	45	12
2	Una vez por semana	65	17
3	Dos veces por semana	105	27
4	Una vez por mes	169	44
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 12

Frecuencia con la que realiza transacciones financieras



ANÁLISIS:

De las personas encuestadas tenemos que el 44% dicen que realizan transacciones comerciales con el banco una vez por mes, por lo que podemos decir que la gente no deposita o no recibe suficiente dinero para poder ahorrar.

7. ¿Qué tipo de servicio le interesa de una Institución financiera?

CUADRO No. 13

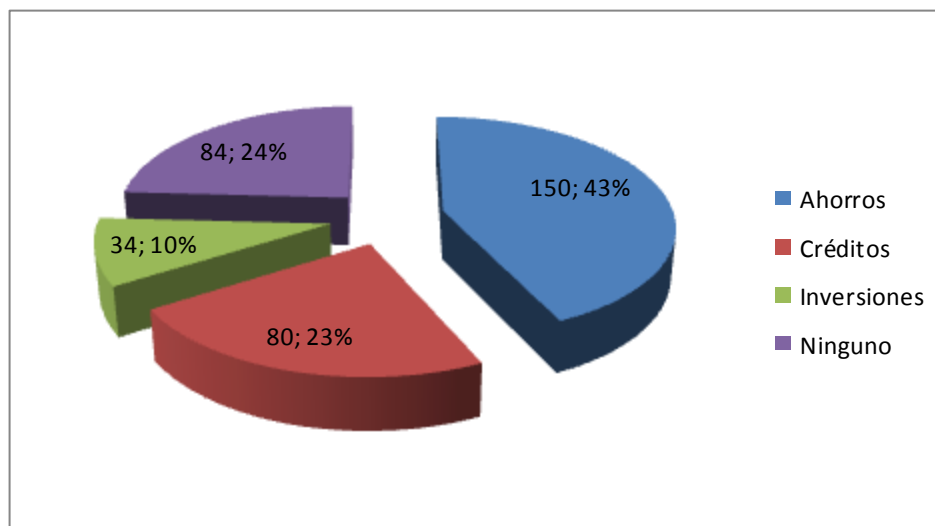
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Ahorros	150	43
2	Créditos	80	23
3	Inversiones	34	10
4	Ninguno	84	24
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 13

Servicios que desearían las personas



ANÁLISIS:

De las personas encuestadas el 43% dicen que les gustaría que las instituciones financieras oferten sobre los ahorros, por lo que manifiesto que la gente si está interesa en ahorrar en las instituciones financieras.

8. ¿Qué porcentaje de sus ingresos los destina al ahorro?

CUADRO No. 14

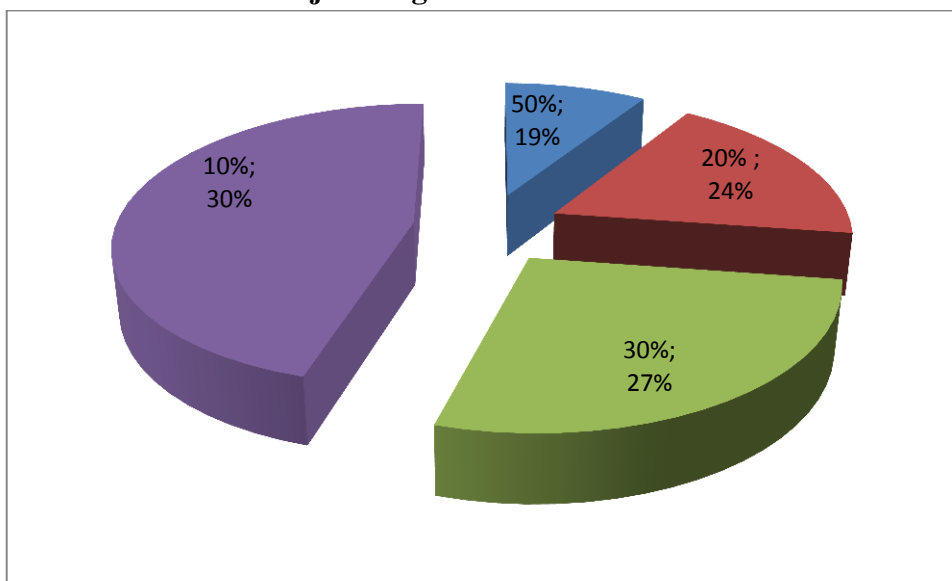
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	10%	115	30
2	20%	94	24
3	30%	104	27
4	50%	71	19
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 14

Porcentaje de ingresos destinados al ahorro



ANÁLISIS:

Al observar la gráfica puedo decir que el 30% de las personas encuestadas dicen que para ahorrar destina el 10% de sus ingresos, por lo que puedo decir que mayoría de la población de Santo Domingo si le gusta ahorrar, pero en cantidades pequeñas.

9. ¿Cree usted conveniente la apertura de una nueva institución financiera en la localidad?

CUADRO No. 15

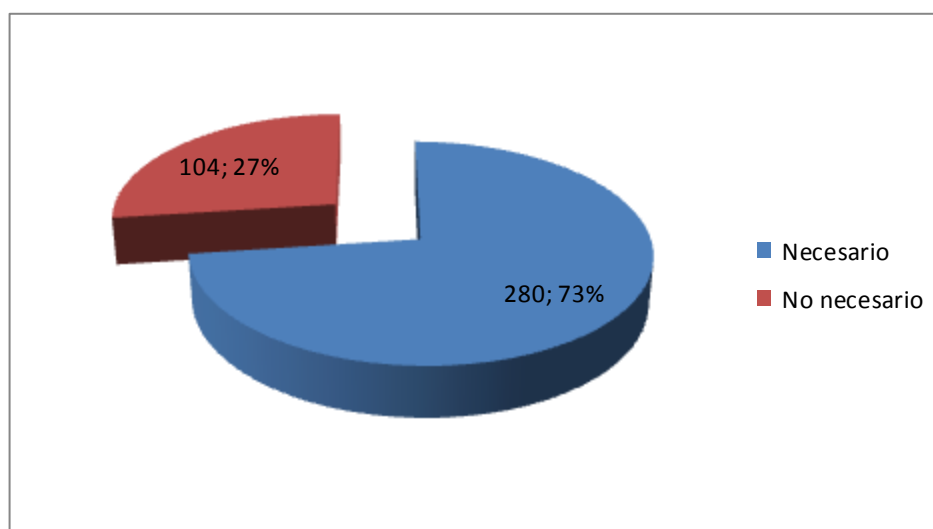
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	Necesario	280	73
2	No necesario	104	27
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 15

Conveniencia de una nueva cooperativa en Santo Domingo



ANÁLISIS:

Al observar la gráfica puedo decir que el 73% de las personas encuestadas dicen que si es necesario la apertura de una nueva institución financiera en la localidad, por lo que puedo decir que la población de Santo Domingo, están dispuestas a formar parte de una nueva institución financiera.

- 10. Estaría usted dispuesto a destinar sus ahorros en una cooperativa, y en el caso de ya tener una cuenta en una, estaría dispuesto a colocar parte de sus ingresos en una nueva cooperativa.**

CUADRO No. 16

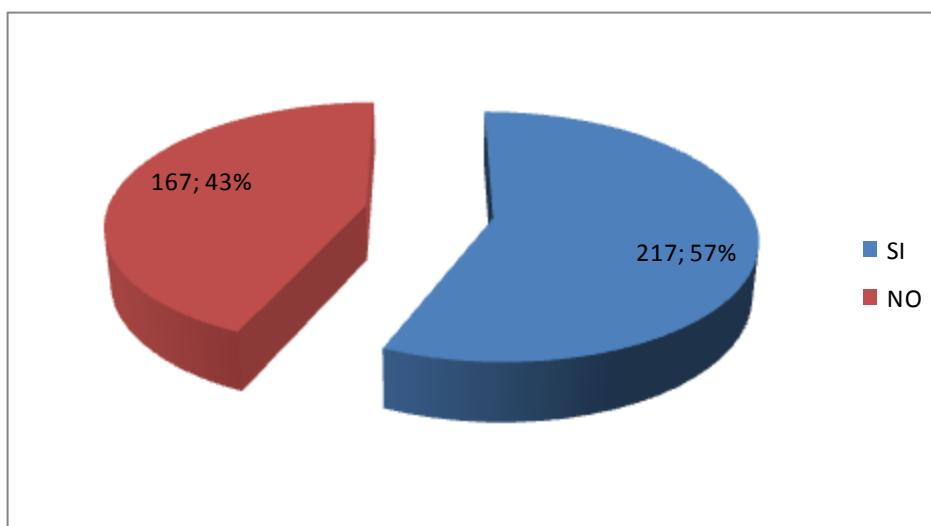
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	SI	217	57
2	NO	167	43
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 16

Disposición para colocar ahorros en la nueva institución Financiera



ANÁLISIS:

El 57% de la población de Santo Domingo encuestada dicen que sí, que están dispuestas en ahorrar en una nueva cooperativa de ahorro y crédito, por lo que manifestaría que la gente si está dispuesta a colaborar y ser miembro de otra cooperativa, ya que la nueva cooperativa tiene que ofertar mejores servicios que las otras instituciones financieras.

11. Ha escuchado usted acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes

CUADRO No. 17

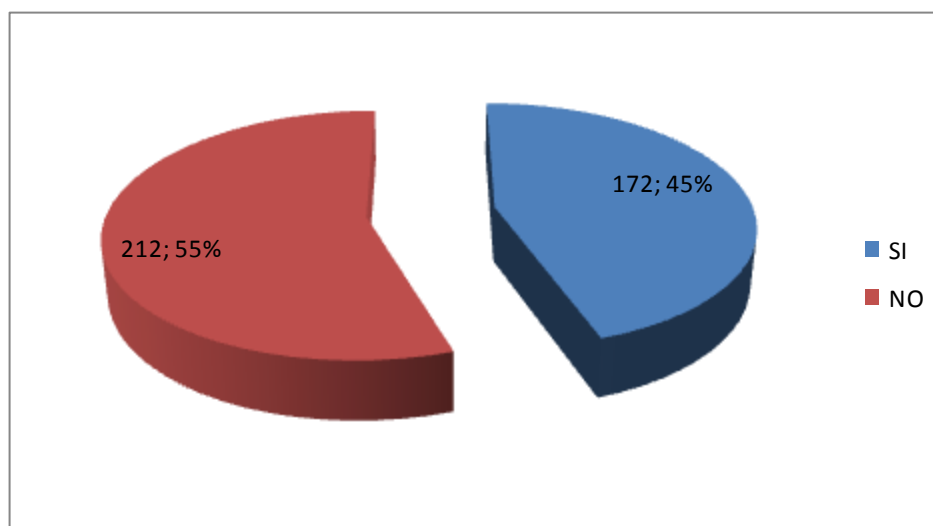
No.	ALTERNATIVA	FRECUENCIA	%
1	SI	172	45
2	NO	212	55
	TOTAL	384	100%

Fuente: Encuesta realizada a la población de Santo Domingo de los Tsáchilas

Elaborado por: El investigador

GRÁFICO No. 17

Conocimiento de la Cooperativa Sol de los Andes Ltda.



ANÁLISIS:

El 55% de las personas encuestadas de la población de Santo Domingo de los Tsáchilas, dicen que no han escuchado acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes, por lo que diría que la nueva cooperativa tiene que publicitarse para que la población de Santo Domingo conozca sobre su nuevos servicios que oferta la Cooperativa.

3.6 VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS O IDEA A DEFENDER

El estudio de factibilidad contribuirá de manera positiva a la apertura de la Sucursal Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes, el cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, Año 2015. Como planteamiento defendible tiene su sustento en el carácter técnico, en el estudio de proyectos: en su primer estudio y fundamental el de mercado, que aporta con la aseveración de que es necesaria la participación de una nueva entidad crediticia en el mercado, que se conoce la existencia de la cooperativa Sol de los Andes, y la iniciativa de pertenecer a ella en las pregunta No.9, 10 y 11 respectivamente.

CAPÍTULO IV: MARCO PROPOSITIVO

4.1 TÍTULO

Proyecto de factibilidad para la apertura de una sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes en el Cantón Santo Domingo, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, año 2015.

4.2 CONTENIDO DE LA PROPUESTA

Al tratarse de un proyecto de factibilidad, básicamente la propuesta se enmarcará especialmente en lo que se refiere al Estudio de Mercado, Técnico y Económico-Financiero, para conocer su viabilidad.

4.2.1 Estudio De Mercado

4.2.1.1 Productos y servicios Financieros

PRODUCTOS Y SERVICIOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS		
PRODUCTOS FINANCIEROS	CRÉDITOS	<ul style="list-style-type: none">• Crédito inmediato• Crédito consumo• Microcréditos• Crédito de vivienda• Crédito comercial• Crédito individual• Microcrédito grupal• Crédito asociativo• Crédito agrícola• Créditos a iglesias
SERVICIOS FINANCIEROS	AHORRO	<ul style="list-style-type: none">• Ahorro a la vista• Ahorro para Niños• Ahorro Estudiantil

	INVERSIONES	<ul style="list-style-type: none"> • Inversiones a plazo fijo • Inversiones a corto plazo • Inversiones a largo plazo
PRODUCTOS Y SERVICIOS NO FINANCIEROS		<ul style="list-style-type: none"> • Pago de servicios básicos. • Pago del Bono de desarrollo Humano. • Pago del Bono de desnutrición cero. • Capacitación a los socios.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda.

Realizado por: El Autor

4.2.1.2 Tasas

CONSUMO					
CONSUMO	PLAZO	TASA NOMINAL ANUAL	VALOR	BASE	GARANTÍAS
	12meses	16.04%	Menor o igual a 600usd	Sin base	Sin garante
	24 meses	16.04%	De 601usd hasta 2000usd	Sin base	1 garante
	36meses	16.30%	De 2001usd hasta 8000usd	20x1	1garante prenda o hipoteca
	48meses	16.30%	De 8001usd hasta 15000usd	20x1	2garantes prenda o hipoteca
	60meses	16.30%	De 15001usd hasta 25000usd	20x1	2garantes prenda o hipoteca
	60meses	16.30%	De 25001usd hasta 50000usd	20x1	2garantes prenda o hipoteca
	60meses	16.30%	De 50001usd hasta 100000usd	20x1	2garantes prenda o hipoteca
MICROCRÉDITO					
MINORISTA	PLAZO	TASA NOMINAL ANUAL	VALOR	BASE	GARANTÍAS
	12meses	29.02%	Menor o igual a 600usd	Sin base	Sin garante
	24meses	29.02%	De 601 hasta 2000usd	Sin base	1garante
	36meses	29.02%	De 2001usd hasta 3000usd	8x1	1 garante
ACUMULACIÓN SIMPLE	36meses	26.95%	De 3001usd hasta 5000usd	8x1	1garante,prenda o hipoteca

	48meses	26.95%	De 5001usd a 8000usd	8x1	1garante,prenda o hipoteca
	60meses	26.95%	De 8001usd hasta 10000usd	8x1	1grante,prenda o hipoteca
ACUMULACIÓN AMPLIADA	60meses	23.27%	De 10001usd hasta 20000	8x1	1garante,prenda o hipoteca

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda.

Realizado por: El Autor

Los productos que pretende colocar la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., en el mercado de Santo Domingo son los Créditos de Consumo y Microcréditos en consideración de las siguientes especificaciones:

Para el caso de los de Consumo se tiene un plazo que va desde los 12 hasta los 60 la tasa nominal anual es de 16.04% en el rango de 12 a 24 meses con un monto que va desde menor o igual a \$ 600,00 hasta los \$ 2.000,00 sin base y sin garante siempre y cuando sea hasta \$ 600 y desde \$ 601 hasta los \$ 2.000,00 con un garante, por otro lado, a partir de los 36 meses es de 16.30% con un monto que está entre \$ 2001 hasta \$ 100.000,00 con base de 20x1 con garante, prenda o hipoteca.

Mientras que para los Microcréditos el plazo va desde los 12 meses hasta los 60 meses al igual que el de Consumo, en este caso la tasa de interés es del 29.02% para la mayoría de los rangos, hasta los \$ 2000,00 sin base y menor o igual a \$ 600,00 sin garante; desde los \$ 601,00 hasta los \$ 3.000,00 con un garante y superior a los \$ 3.000,00 hasta los \$20.000,00 (monto máximo) un garante, prenda o hipoteca.

4.2.1.3 Demanda

La demanda aparece cuando existen compradores de un bien en un período determinado, depende del precio, otros factores incluidos, precios de otros bienes y rentas, además de los gustos de los consumidores.

Se ha encuestado a los moradores que pertenecen a la Población Económicamente Activa del Cantón Santo Domingo con el propósito de analizar cuál es la posible demanda que tendrá el proyecto, para lo cual se procedió a realizar preguntas que nos servirán para hacer un análisis más minucioso en la determinación de la demanda.

La Población Económicamente Activa de Santo Domingo de los Tsáchilas es de 150.151 personas según el INEC.

PROYECCIÓN DE LA POBLACIÓN ECONÓMICAMENTE ACTIVA - TC=1.7%	
PEA (2010)	150.151
PEA (2015)	163.356

Fuente: INEC

Realizado por: El Autor

Proyección de la Demanda

Para determinar la demanda potencial tomamos en consideración la tasa de crecimiento poblacional 1,7%; mientras que la demanda real se utilizó la interrogante de las personas que hacen uso de los productos y servicios de las instituciones financieras que existen cantón que representan el 63%, y por ultimo para el cálculo de la demanda efectiva se tomó el 73% que constituyen las personas que estarían de acuerdo con la creación de la Cooperativa.

PROYECCIÓN DE LA DEMANDA

ANÁLISIS DE LA DEMANDA AÑO	DEMANDA POTENCIAL 1,7% CRECIMIENTO POBLACIONAL	DEMANDA REAL 63%	DEMANDA EFECTIVA 73%
2015	163.356	102.914	75.127
2016	166.133	104.664	76.405
2017	168.957	106.443	77.703
2018	171.829	108.252	79.024
2019	174.750	110.093	80.368

Fuente: Proyección de la población económicamente activa

Realizado por: El Autor

4.2.1.4 Oferta

Según (Lara, B. 2010; pág. 82) Es la cantidad de bienes o servicios disponibles en un mercado a un determinado precio y en ciertas condiciones.

En lo que se refiere al mercado interno del proyecto cabe aclarar que si existe oferta, debido que en el Cantón Santo Domingo existen Instituciones Financieras que prestan

productos y servicios financieros; sin embargo cabe recalcar que existe una oferta insatisfecha por parte de Instituciones Financieras que se encuentran en la localidad.

Para obtener la oferta del cantón Santo Domingo se realizó una investigación directa con las instituciones del lugar, consiguiendo establecer una oferta de 67.614 clientes que utilizan los productos y servicios que ofrecen dichas entidades en el sector.

DEMANDA INSATISFECHA

PRODUCTO	DEMANDA EFECTIVA	OFERTA	DEMANDA INSATISFECHA
Agencia de la Cooperativa Sol de los Andes.	75.127	67.614	7.513

Fuente: Encuesta piloto

Realizado por: El Autor

Demanda Insatisfecha

Con el objeto de establecer las oportunidades que el mercado ofrecerá al proyecto en mención, será necesario comparar la oferta y demanda. El análisis de la demanda insatisfecha en el proyecto se lo realizará mediante la comparación entre la **Demanda Efectiva** y la **Oferta**, aclarando que en la zona urbana existen instituciones financieras que compita directamente con la Agencia, razón por la cual se ha considerado tomar una oferta de 67.614.

Proyección de la demanda Insatisfecha

El presente cuadro indica la proyección de la demanda potencial insatisfecha del proyecto para los siguientes cinco años, proyección que se la ha realizado con el “21,93% que es la tasa de crecimiento anual de Bancarización del Sistema Financiero Nacional de Cooperativas”.

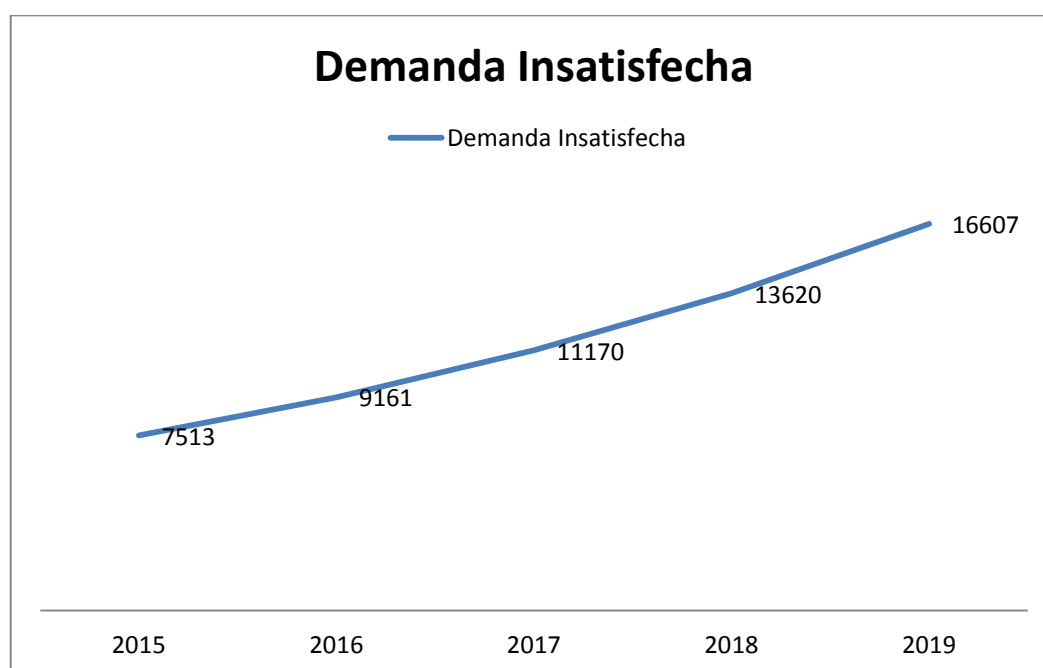
Proyección Demanda Insatisfecha

Año	Demanda Insatisfecha
2015	7.513
2016	9.161
2017	11.170
2018	13.620
2019	16.607

Fuente: Tasa de crecimiento anual

Realizado por: El Autor

Como se puede observar, los resultados que se presentan en el cuadro sirven para medir el margen de probabilidad, es decir la aceptación que tendrá nuestro proyecto en el mercado del Cantón Santo Domingo.



Fuente: Proyección demanda insatisfecha

Realizado por: El Autor

Para concluir con el análisis de la demanda insatisfecha, cabe recalcar que con una demanda insatisfecha de 7.513, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., en su primer año de apertura tan solo se encargará del 6,39% del total de la

demanda insatisfecha que es de 480 que es el número de personas que aspira atender en los dos tipos de créditos.

4.2.1.5 Canales de distribución

El canal de distribución en la captación y colocación de recursos es el directo; es decir, existe intermediación financiera entre socios y cooperativa.



Fuente: Cooperativa de ahorro y crédito Sol de los Andes Cia. Ltda.
Realizado por: El Autor

Se ha determinado que el canal de distribución sea directo, es decir los clientes deben llegar a la Cooperativa Sol de los Andes Ltda., para abrir sus cuentas, lo que les convierte en socios de la misma y posteriormente pueden proceder a solicitar los créditos.

4.2.1.6 Marketing

- Visita de personal a los principales sectores comerciales donde se generen pequeños o micro emprendimientos con la finalidad de vincular a los propietarios de los negocios con la Cooperativa.
- Difusión radial debido al bajo costo que implica, se realizará varias cuñas publicitarias por la estación de mayor sintonía en el sector como lo es Radio Ciudad Colorada.

- De igual manera se hará la entrega de trípticos u hojas volantes a los habitantes del cantón donde se especificará los productos y servicios que oferta la Cooperativa así como los requisitos necesarios para formar parte de la Cooperativa como socio.
- Para ocasiones especiales se entregará obsequios como bolígrafos, camisetas, jarros con el logo de la Cooperativa.
- Finalmente sin dejar de lado las promociones se emplearán algunas tales como: Cupones, concursos, sorteos, reembolsos, premios, juegos, programas de continuidad, formas de pago, etc.

4.2.2 Estudio Técnico

El estudio técnico tiene por objeto proveer la información de los diferentes procesos que utilizarán para llegar a una optimización de los recursos, como necesidades de capital, mano de obra, recursos materiales, localización, costos de operación entre otros, que conlleven a cuantificar el monto de inversión del proyecto.

4.2.2.1 Tamaño

Localización

Se refiere a la provisión de materias primas o insumos suficientes en cantidad y calidad para cubrir las necesidades del proyecto. La fluidez de la materia prima, su calidad y cantidad son vitales para el desarrollo del Proyecto.

Es recomendable levantar un listado de todos los proveedores así como las cotizaciones de los productos requeridos para el proceso productivo.

Para clarificar este punto se debe dar respuesta a las siguientes interrogantes. Considerando el lugar de ubicación de la Cooperativa:

- ¿A qué distancia se encuentra el Mercado proveedor de las materias primas o insumos requeridos por el Proyecto?
- ¿Cuáles son las características de ese Mercado proveedor?

- ¿Existen diferencias entre la calidad y el precio de la materia prima importada o insumo en relación a la materia prima nacional?
- ¿El aprovisionamiento de materia prima está asegurado para cubrir los años de vida del Proyecto?

La disponibilidad de insumos se interrelación a su vez con otro factor determinante del tamaño: la localización del proyecto. Mientras más lejos este de las fuentes de insumo, mas alto será el costo de su abastecimiento.

Para identificar el lugar ideal para la implementación del proyecto, se tomó en cuenta algunos elementos importantes como son; accesibilidad al lugar, la competencia, disponibilidad del local, disponibilidad de los servicios básicos; entre otros que son necesarios para el correcto y normal funcionamiento del proyecto.

La selección de la localización del proyecto se define en dos ámbitos; el de la Macrolocalización; que determina el lugar específico donde se instalará el proyecto. Este proyecto tiene como resultado la implementación de un nuevo producto financiero, el que consiste en la creación de una Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., en el Cantón Santo Domingo. La localización de la Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., estará determinada por factores como: disponibilidad del local, disponibilidad de servicios básicos, necesarios para el correcto y normal funcionamiento del proyecto.

Macrolocalización

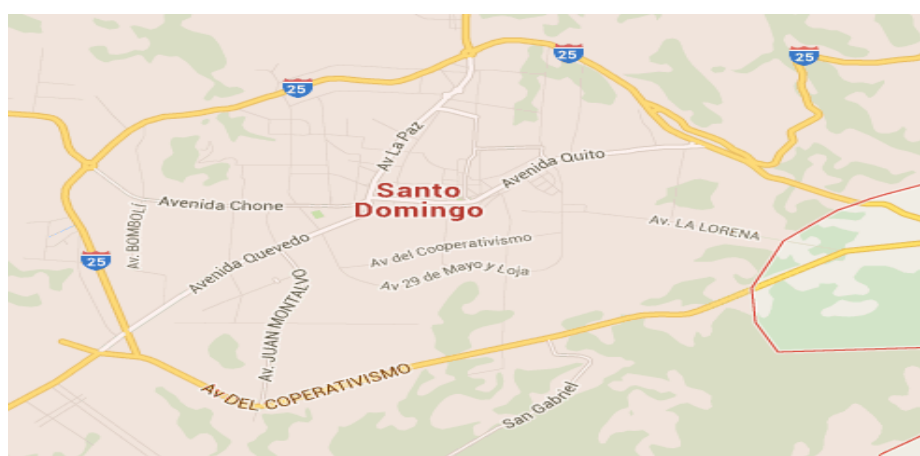
La Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., estará ubicada en la Región Costa al norte del Ecuador, provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, cantón Santo Domingo; la misma que estará en la zona urbana del cantón.

Macrolocalización del cantón Santo Domingo



Microlocalización

Una vez determinada la Macrolocalización, se ha llegado a la localización final del proyecto (Microlocalización). La nueva Agencia estará ubicada en el sector céntrico del Cantón específicamente entre las calles Avda. Quito y Avda. La Paz.



Ubicación de la Agencia de la
Cooperativa Sol de los Andes

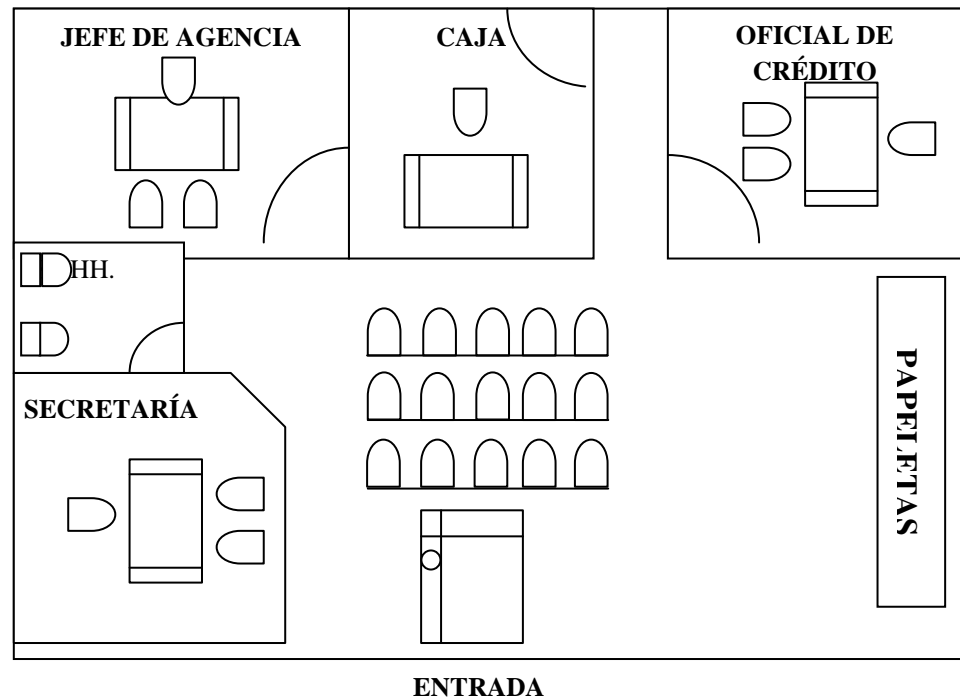
Distribución en planta

A continuación se detalla la distribución física de la planta, estimando el personal mínimo necesario para iniciar las operaciones financieras de la Agencia, dejando abierta la posibilidad de expansión según la acogida y el crecimiento que tenga.

La Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., estará distribuida de la siguiente manera: finalmente se contará con un área disponible para

papeletas y counters, en el cual los socios podrán esperar cómodamente hasta ser atendidos.

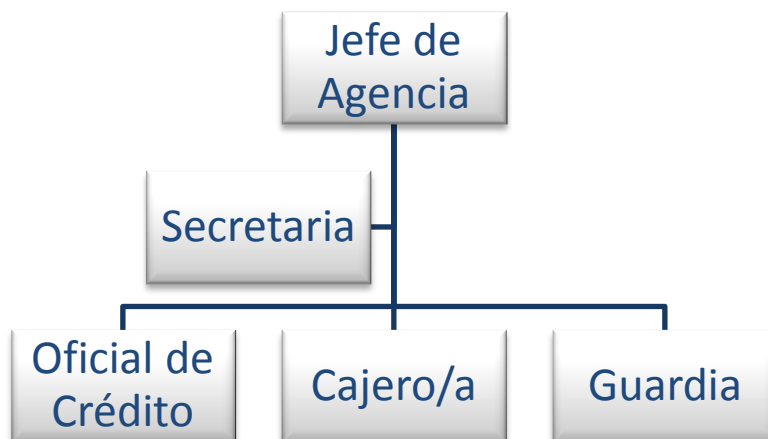
Distribución de la planta de la Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda.



Fuente: Cooperativa Sol de los Andes
Realizado por: El Autor

4.2.2.2 Estructura Organizacional

Organigrama Estructural



Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Orgánico Funcional

Se considera las siguientes funciones específicas para la estructura propuesta como requerimientos mínimos para la apertura de la agencia.

JEFE DE AGENCIA	<p>Funciones:</p> <ul style="list-style-type: none">• Actualizar y mantener bajo custodia los inventarios de bienes y valores de la agencia;• Autorizar y legalizar despacho de créditos;• Comunicar a la gerencia general de posibles problemas que puedan ocasionarse;• Coordinar con la gerencia general para ejecutar las políticas de tasas de interés y de servicios de acuerdo a los lineamientos fijados por el consejo de la administración;• Cumplir y hacer cumplir a los socios y empleados de la agencia, las disposiciones emanadas a su cargo;• Incentivar al personal a la eficiencia en el trabajo, buen trato con los socios y excelentes relaciones humanas;• Informar a la gerencia general y esta a su vez al director administrativo sobre faltas al trabajo o incumplimiento de su trabajo de los empleados a su cargo.• Informar al menos trimestralmente a la gerencia general de los resultados;• Mantener los controles y procedimientos adecuados para asegurar el control interno;• Mantener y actualizar el registro de certificado de aportaciones;• Responder por la marcha administrativa, operativa y financiera de la agencia.
------------------------	--

SECRETARIA	<p>Funciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Efectuar la recepción, registro, tramitación y seguimiento de solicitudes, reportes de problemas y quejas de servicio, verificando la satisfacción del cliente; • Formular y entregar reportes con la periodicidad que se le requiera, sobre las gestiones realizadas y atendidas, así como de la problemática y necesidades de los clientes; y las demás asignadas a su cargo. • Promover entre los clientes los productos y servicios que determine la cooperativa; • Proporcionar asistencia, asesoría u orientación a los clientes sobre la operación, uso y aplicación de los productos y/o servicios que ofrece la cooperativa; • Proporcionar información al cliente, en lo referente a los productos y servicios financieros que brinda la cooperativa; • Realizar actividades de soporte y seguimiento a la continuidad del servicio a satisfacción del cliente.
OFICIAL DE CRÉDITO	<p>Funciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Archivar las solicitudes de préstamos aprobados con toda la documentación respectiva; • Atender, receptar, analizar e investigar las solicitudes de crédito presentadas por los socios; • Coordinar con el evaluador la realización de la valoración de los inmuebles que se ofrecen en hipoteca o prenda; • Elaborar estadísticas de créditos; y, • Evaluar los antecedentes crediticios, referencias bancarias, financieras, posesión de bienes muebles e inmuebles de los clientes que solicitan los créditos y de sus respectivos garantes; • Las demás establecidas en la ley, reglamento interno, estatutos y disposiciones emanadas por los organismos y directivos de la cooperativa. • Mantener un control sobre la cartera en mora; • Presentar informes sobre la conveniencia de concesión de créditos, adjuntando todos los registros necesarios que garanticen la recuperación de los mismos; • Realizar inspecciones para determinar el tipo de negocios que realiza el socio.

CAJERO	<p>Funciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Actualización de libretas de ahorro, certificados, bonos de jubilación, entre otros; • Cumplir y hacer cumplir las disposiciones legales, estatutarias y reglamentarias emanadas a su cargo; • Custodiar y manejar los valores de cambio y los que ingresen a la cooperativa; • Las demás establecidas en la ley, reglamento interno, estatutos y disposiciones emanadas por los organismos y directivos de la cooperativa. • Mantener los saldos en libretas de ahorro de tal manera que se pueda dar una información real; • Recibir el dinero para el fondo de cambio, previa la firma del comprobante correspondiente; • Responsabilizarse por el dinero entregado para el fondo de cambio, con el cual tendrá que operar.
GUARDIA	<p>Funciones:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Efectuar controles de identidad en el acceso o en el interior de inmuebles determinados, sin que en ningún caso puedan retener la documentación personal; • Efectuar la protección del almacenamiento, recuento, clasificación y transporte de dinero, valores y objetos valiosos; y, • Ejercer la vigilancia y protección de bienes muebles e inmuebles, así como la protección de las personas que puedan encontrarse en la cooperativa; • Evitar la comisión de actos delictivos o infracciones en relación con el objeto de su protección. • Las demás asignadas a su cargo.

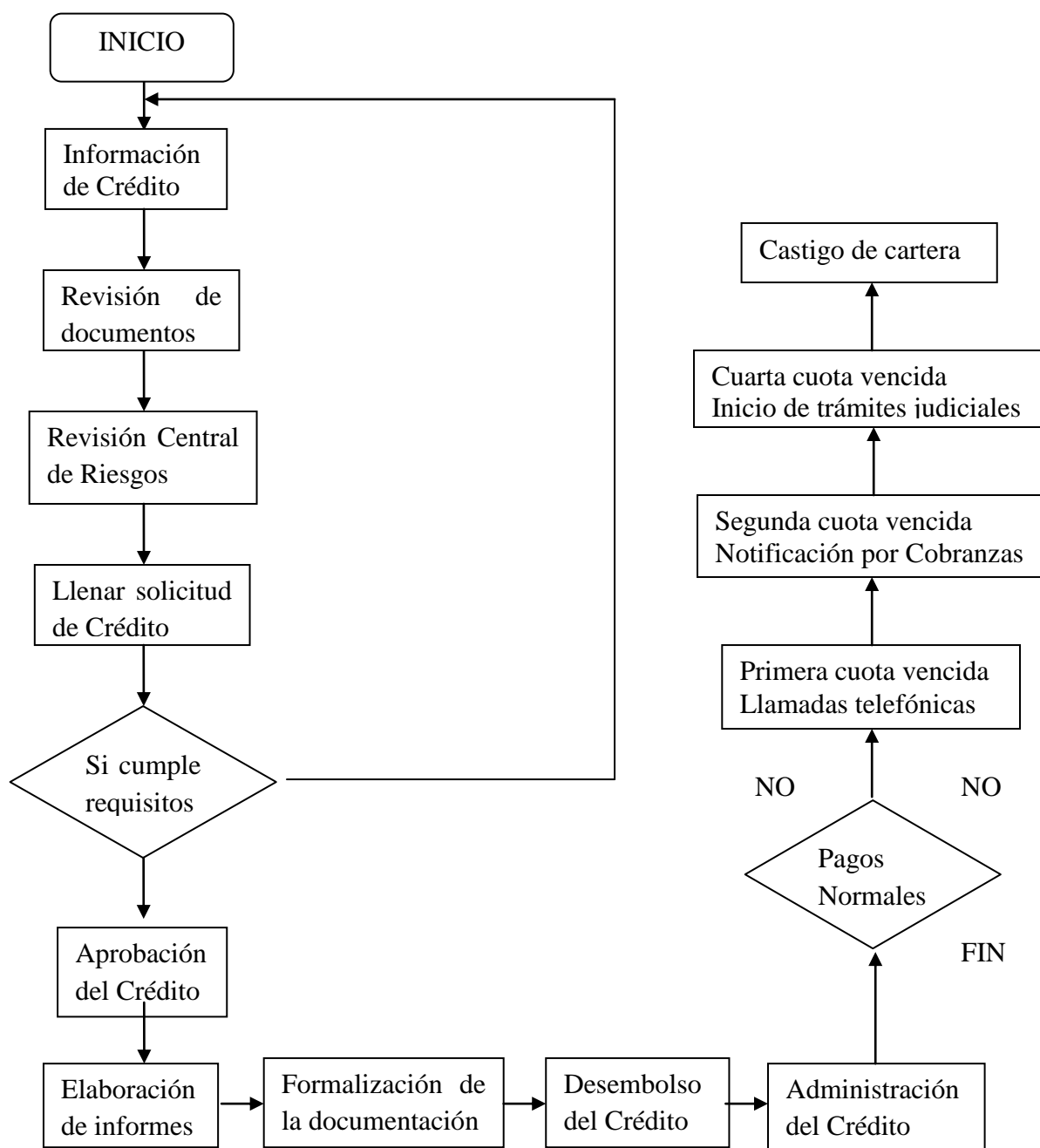
Fuente: estructura organizacional

Realizado por: El Autor

4.2.2.3 Ingeniería del Proceso de Crédito

El flujograma siguiente muestra el proceso de crédito que se realiza en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda.

Procesos para el otorgamiento de crédito



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda.

Realizado por: El Autor

4.2.3 Estudio Económico Financiero

4.2.3.1 Inversiones

Dentro de este rubro se efectúan los siguientes requerimientos:

Requerimiento de Equipos

DETALLES	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD
EQUIPO DE COMPUTACIÓN		
Computador Dual Core G6445 3.2 Ghz	Unidad	3
HUB para red de 16 puertos	Unidad	1
Impresora matricial Epson FX 890	Unidad	1
Impresoras matricial multifunción Epson TX430	Unidad	2
UPS de 3500 KVA de 45 min (capacidad de ingreso de voltaje)	Unidad	1
EQUIPO DE SEGURIDAD		
Caja fuerte	Unidad	1
Contacto magnético para lanford	Unidad	1
Detectores de humo SENSOR	Unidad	2
Detectores de movimiento	Unidad	5
Pulsadores de emergencia	Unidad	5
Sirena blindada de 30W	Unidad	1
Sirena interior 15 W	Unidad	1
Unidad de control DSC con batería y transformador	Unidad	1
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA		
Anaqueles con vidrio corredizo	Unidad	3
Área de trabajo para dos personas F=240 H=180 P=120 incluye puerta de ingreso, 2 gavetas de dos cajones porta teclado importado, base soporte para CPU	Unidad	1
Aspiradora pulidora y abrillantadora	Unidad	1
Cajero automático	Unidad	1
Dialer de voz VISIÓN para programación de mensaje	Unidad	1
Escritorio euro láser	Unidad	3
Letrero luminoso	Unidad	1
Puerta con tarjeta	Unidad	1
Reloj	Unidad	2
Sillas	Unidad	15
Sillas ejecutivas	Unidad	5
Sillas visita grafiti	Unidad	6

Sumadoras	Unidad	2
Teléfono	Unidad	2
Teléfono fax	Unidad	1
Teléfono inalámbrico	Unidad	1
Vitrina informativa con vidrio corredizo	Unidad	1

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Para la apertura de la sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., en la ciudad de Santo Domingo en lo que respecta a los Equipos requiere de Equipo de Computación, Seguridad y de Muebles y Enseres.

Inicialmente, se trabajará con tres computadoras, una destinada para la gerencia, una para el área de crédito que aspira atender al menos a 60 personas en Créditos de Consumo y 420 en Microcréditos y una para el área de Cajas que aspira atender al menos a 384 socios en el primer año de operaciones.

El equipo computarizado de la Cooperativa Sol de los Andes Ltda., es en base a la utilización del sistema SIA (Sistema Integrado Automatizado) el mismo que se pretende utilizar de igual manera par la sucursal, este sistema está desarrollado bajo Cobol y es un sistema que no trabaja con base de datos, es un sistema de fácil operación para el usuario final, el sistema operativo de las computadoras a utilizarse es el Windows 2010.

DETALLES	UNIDAD DE MEDIDA	CANTIDAD	PRECIO UNITARIO	PRECIO TOTAL
EQUIPO DE COMPUTACIÓN				
Computador Dual Core G6445 3.2 Ghz	Unidad	3	800,00	2.400,00
HUB para red de 16 puertos	Unidad	1	200,00	200,00
Impresora matricial Epson FX 890	Unidad	1	450,00	450,00
Impresoras matricial multifunción Epson TX430	Unidad	2	350,00	700,00

UPS de 3500 KVA de 45 min (capacidad de ingreso de voltaje)	Unidad	1	1.800,00	1.800,00
TOTAL EQUIPO DE COMPUTACIÓN				5.550,00
EQUIPO DE SEGURIDAD				
Caja fuerte	Unidad	1	1.500,00	1.500,00
Contacto magnético para lanford	Unidad	1	70,00	70,00
Detectores de humo SENSOR	Unidad	2	105,00	210,00
Detectores de movimiento	Unidad	5	60,00	300,00
Pulsadores de emergencia	Unidad	5	20,00	100,00
Sirena blindada de 30W	Unidad	1	120,00	120,00
Sirena interior 15 W	Unidad	1	30,00	30,00
U. de control DSC con batería y transformador	Unidad	1	370,00	370,00
TOTAL EQUIPO DE SEGURIDAD				2.700,00
MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA				
Anaqueles porta papeletas	Unidad	2	150,00	300,00
Anaqueles con vidrio corredizo	Unidad	3	250,00	750,00

Aspiradora pulidora y abrillantadora	Unidad	1	1.400,00	1.400,00
Cajero automático	Unidad	1	28.000,00	28.000,00
Cubículos para atención al cliente	Unidad	5	140,00	700,00
Dialer de voz VISIÓN para program. de mensaje	Unidad	1	250,00	250,00
División modulares	Unidad	4	180,00	720,00
Escritorio euro láser	Unidad	3	325,00	975,00
Letrero luminoso	Unidad	1	780,00	780,00
Puerta con tarjeta	Unidad	1	260,00	260,00
Reloj	Unidad	2	22,50	45,00
Sillas ejecutivas	Unidad	5	75,00	375,00
Sillas visita grafiti	Unidad	6	45,00	270,00
Sillas	Unidad	21	33,33	700,00
Sumadoras	Unidad	2	125,00	250,00
Teléfono	Unidad	2	80,00	160,00
Teléfono fax	Unidad	1	280,00	280,00
Teléfono inalámbrico	Unidad	1	90,00	90,00
TOTAL MUEBLES Y ENSERES DE OFICINA				36.305,00
TOTAL INVERSIONES FIJAS				44.555,00

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Requerimiento de Personal

Al inicio de las operaciones se conformara con 5 personas fundamentalmente: El Jefe de Agencia, Oficial de Crédito, Cajera, Secretaria y un Guardia.

Requerimiento: Jefe de Agencia

JEFE DE AGENCIA	Objetivo estratégico del cargo Liderar el crecimiento de la agencia como el de la cooperativa en general y proponer a la gerencia general cambios en los procesos de la cooperativa.		
	Línea de reporte directa Gerencia General		
	Nivel de supervisión directa El personal de la agencia		
Principales procesos a su cargo			
<table><tr><td><ul style="list-style-type: none">• Apoyar y participar en las acciones estratégicas que orienten al personal a una filosofía de trabajo que busque el mejoramiento continuo de los procesos de la cooperativa.• Aprobar las solicitudes de crédito en los montos para las cuales está autorizado (\$4.000,00 dólares).• Coordinar con todas las comisiones y departamentos de la cooperativa en el desarrollo de sus actividades.• Generar un clima laboral positivo, motivante y desafiante.• Presentar a la Gerencia General el plan anual de trabajo y el presupuesto de la agencia, así como de los informes económicos cuando sean requeridos.• Presentar la planificación mensual de la unidad a su cargo.</td><td><ul style="list-style-type: none">• Realizar actividades de Control Interno, así como de la administración de los Recursos Humanos de la agencia• Controlar que se realice los depósitos diarios en las cuentas bancarias que mantiene la cooperativa• Realizar funciones de control como arquezos de caja.• Realizar la coordinación de los diferentes trámites entre la matriz y agencia. Ejecutar las resoluciones y disposiciones de Gerencia General.• Rendir informes solicitados por la Gerencia General.• Supervisar el correcto funcionamiento de las operaciones de la agencia de acuerdo a las normas y políticas establecidas por los organismos superiores de la cooperativa.</td></tr></table>		<ul style="list-style-type: none">• Apoyar y participar en las acciones estratégicas que orienten al personal a una filosofía de trabajo que busque el mejoramiento continuo de los procesos de la cooperativa.• Aprobar las solicitudes de crédito en los montos para las cuales está autorizado (\$4.000,00 dólares).• Coordinar con todas las comisiones y departamentos de la cooperativa en el desarrollo de sus actividades.• Generar un clima laboral positivo, motivante y desafiante.• Presentar a la Gerencia General el plan anual de trabajo y el presupuesto de la agencia, así como de los informes económicos cuando sean requeridos.• Presentar la planificación mensual de la unidad a su cargo.	<ul style="list-style-type: none">• Realizar actividades de Control Interno, así como de la administración de los Recursos Humanos de la agencia• Controlar que se realice los depósitos diarios en las cuentas bancarias que mantiene la cooperativa• Realizar funciones de control como arquezos de caja.• Realizar la coordinación de los diferentes trámites entre la matriz y agencia. Ejecutar las resoluciones y disposiciones de Gerencia General.• Rendir informes solicitados por la Gerencia General.• Supervisar el correcto funcionamiento de las operaciones de la agencia de acuerdo a las normas y políticas establecidas por los organismos superiores de la cooperativa.
<ul style="list-style-type: none">• Apoyar y participar en las acciones estratégicas que orienten al personal a una filosofía de trabajo que busque el mejoramiento continuo de los procesos de la cooperativa.• Aprobar las solicitudes de crédito en los montos para las cuales está autorizado (\$4.000,00 dólares).• Coordinar con todas las comisiones y departamentos de la cooperativa en el desarrollo de sus actividades.• Generar un clima laboral positivo, motivante y desafiante.• Presentar a la Gerencia General el plan anual de trabajo y el presupuesto de la agencia, así como de los informes económicos cuando sean requeridos.• Presentar la planificación mensual de la unidad a su cargo.	<ul style="list-style-type: none">• Realizar actividades de Control Interno, así como de la administración de los Recursos Humanos de la agencia• Controlar que se realice los depósitos diarios en las cuentas bancarias que mantiene la cooperativa• Realizar funciones de control como arquezos de caja.• Realizar la coordinación de los diferentes trámites entre la matriz y agencia. Ejecutar las resoluciones y disposiciones de Gerencia General.• Rendir informes solicitados por la Gerencia General.• Supervisar el correcto funcionamiento de las operaciones de la agencia de acuerdo a las normas y políticas establecidas por los organismos superiores de la cooperativa.		

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes**Realizado por:** El Autor

Requisitos del Cargo

FORMACIÓN ACADÉMICA REQUERIDA PARA EL CARGO	<ul style="list-style-type: none"> • Tener título en Economía, Finanzas, Administración de empresas o carreras a fines • Haber aprobado cursos de manejo gerencial • Aptitud para planificar y dirigir • Capacidad de mando • Hablar el idioma quechua y castellano • Tener buenas relaciones humanas • Tener conocimientos básicos de computación
EXPERIENCIA REQUERIDA PARA OCUPAR EL CARGO	Tener por lo menos tres años de experiencia en cargos similares en instituciones financieras
EDAD	De 25 en adelante
SEXO	Indiferente
NIVEL DE CONTACTO CON CLIENTES	Tienen un alto contacto con los socios, clientes y público en general
EQUIPOS QUE UTILIZA	Computador, muebles, materiales, útiles y suministros de oficina
RIESGO DEL PUESTO	Alto por ser el responsable de la agencia

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Requerimiento: Oficial de Crédito

OFICIAL DE CRÉDITO	Objetivo estratégico del cargo Realizar un trabajo con eficiencia en la verificación de información del socio para minimizar el riesgo en la concesión del crédito y así aportar en el crecimiento sostenido de la cooperativa.
	Línea de reporte directa Jefe de Crédito
	Nivel de supervisión directa Ninguno
Principales procesos a su cargo	
<ul style="list-style-type: none"> • Imprimir reporte de morosidad cada día. • Seleccionar a los socios que están con más de cinco días de atraso. • Imprimir las notificaciones para los deudores y garantes. • Distribuir las notificaciones según las zonas ya establecidas • Recibir las carpetas de crédito del jefe para su inspección de acuerdo a la zona de cada inspector. • Realizar hoja de ruta imaginaria. • Verificar los documentos soporte del crédito. • Inspección y verificación de información de solicitudes de crédito en domicilio del deudor y garante. • Realizar el informe de inspección recomendando la aprobación, negación o recomendaciones en lo referente a montos y garantías que garanticen el cobro del crédito. • Entregar al jefe de crédito las inspecciones y notificaciones realizadas. 	<ul style="list-style-type: none"> • Realizar notificaciones escritas y/o telefónicas en los horarios establecidos. Actualizar la información en el sistema de los socios verificados. • Realizar débitos para pagos atrasados Cobro a socios por préstamos. • Archivo de documentación de crédito Envió a trámite judicial. • Seguimiento de trámite judicial Realizar avalúo de bienes para la constitución de hipotecas o prendas. Realizar seguimientos a las promesas de pago de los socios. • Coordinar con los abogados para realizar los embargos o secuestros de bienes. Generar un clima laboral positivo, motivante y desafiante • Apoyar y participar en las acciones estratégicas que orienten al personal a una filosofía de trabajo que busque el mejoramiento continuo de los procesos de la cooperativa.

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Requisitos del cargo

FORMACIÓN ACADÉMICA REQUERIDA PARA EL CARGO	<ul style="list-style-type: none"> • Título de bachiller en contabilidad, comercio o administración • Conocimiento básico de computación Buenas relaciones humanas Conocimiento del entorno • Capacidad de negociación. • Hablar el idioma quechua y castellano
EXPERIENCIA REQUERIDA PARA OCUPAR EL CARGO	Un año de experiencia en funciones similares en instituciones financiera
EDAD	De 20 años en adelante
SEXO	Hombre de preferencia
NIVEL DE CONTACTO CON CLIENTES	Hay una relación directa con el socio y público en general
DEPARTAMENTOS CON LOS QUE TIENE DIRECTA RELACIÓN	Crédito

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Requerimiento: Cajera/o

CAJERA/O	Objetivo estratégico del cargo
	El de brindar una confianza al socio en lo referente a la atención en el área de cajas y dar la seguridad al socio en el recurso financiero que deposita con nosotros.
	Línea de reporte directa Al jefe de cajas y a contabilidad.
	Nivel de supervisión directa

	Ninguna.
Principales procesos a su cargo	
<ul style="list-style-type: none"> Emitir y recibir los respectivos comprobantes legales de registro por los depósitos de ahorros, retiros, pagos de créditos y otras transacciones que realizan los socios y realizar los respectivos reportes de caja. Entregar el dinero y reportes de trabajo a contabilidad debidamente cuadrados como son los cuadros de caja, reportes del sistema de ahorros, retiros y créditos, sumatoria de papeletas y arqueos de caja. Entrega a los socios dinero por los créditos otorgados. Registrar el detalle de cheques recibidos Archivar la documentación del departamento. 	<p>Generar un clima laboral positivo, motivante y desafiante Apoyar y participar en las acciones estratégicas que orienten al personal a una filosofía de trabajo que busque el mejoramiento continuo de los procesos de la cooperativa.</p> <ul style="list-style-type: none"> Recibir dinero en efectivo o cheques debidamente verificados por: ahorros, aportaciones, pagos de créditos entre otros, efectuando los registros individuales de constancia correspondientes. Responsabilizarse por el faltante de dinero que resultare al final del día. Recibir el fondo de cambio y firmar comprobante de respaldo.

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Requisitos del cargo

FORMACIÓN ACADÉMICA REQUERIDA PARA EL CARGO	<ul style="list-style-type: none"> • Título de bachiller en ciencias contables, comercio o administración. • Conocimientos básicos de computación. • Honestidad comprobada • Hablar el idioma quechua y castellano • Tener conocimiento sobre el manejo del dólar
EXPERIENCIA REQUERIDA PARA OCUPAR EL CARGO	Un año de experiencia en funciones similares.
EDAD	De 20 en adelante
SEXO	Indiferente
NIVEL DE CONTACTO CON CLIENTES	Hay una relación directa con el socio y público en general y confianza con el mismo.
DEPARTAMENTOS CON LOS QUE TIENE DIRECTA RELACIÓN	Contabilidad, Crédito, Gerencia.
HORARIO DE TRABAJO	De 8h30 a 18h00 de lunes a viernes y de 8h00 a 14h00 los días sábados.
EQUIPOS QUE UTILIZA	Computadora, máquina detectará de billetes falsos, muebles, equipos, útiles y suministros de oficina
RIESGO DEL PUESTO	Alto riesgo al trabajar con dinero Custodio de los documentos de respaldo de las operaciones de caja.
SISTEMA DE PAGO	Sueldo fijo más una parte variable de acuerdo al desempeño del puesto

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Requerimiento: Secretaria

SECRETARÍA	Objetivo estratégico del cargo El de dar apoyo a la gerencia general para el cumplimiento de los objetivos institucionales con eficiencia y calidad.		
	Línea de reporte directa Gerencia General		
	Nivel de supervisión directa Ninguna		
Principales procesos a su cargo			
<table><tr><td><ul style="list-style-type: none">• Redactar y/o transcribir cartas, oficios, memos y otros Distribuir la correspondencia de la cooperativa• Mantener actualizado el archivo de la cooperativa. Atender al público en la apertura de cuenta y en la información de la cooperativa.• Atender llamadas telefónicas y dar la solución a ellas.• Mecanografiar las convocatorias a sesiones y/o reuniones de directivos, comisiones, representante y funcionarios en general.• Receptar, tramitar y despachar comunicaciones• Preparar la documentación para el análisis de la gerencia y funcionarios en general• Organizar la agenda del superior.</td><td><ul style="list-style-type: none">• Llevar el control y administración de la proveeduría.• Mantener un banco de datos de las comunicaciones recibidas y enviadas que tengan el carácter de archivo permanente, así como de las resoluciones de los Organismos de control y otros.• Extender los certificados solicitados por los socios.• Apoyar las actividades de capacitación para directivos y funcionarios• Generar un clima laboral positivo, motivante y desafiante.• Apoyar y participar en las acciones estratégicas que orienten al personal a una filosofía de trabajo que busque el mejoramiento continuo de los procesos de la cooperativa.</td></tr></table>		<ul style="list-style-type: none">• Redactar y/o transcribir cartas, oficios, memos y otros Distribuir la correspondencia de la cooperativa• Mantener actualizado el archivo de la cooperativa. Atender al público en la apertura de cuenta y en la información de la cooperativa.• Atender llamadas telefónicas y dar la solución a ellas.• Mecanografiar las convocatorias a sesiones y/o reuniones de directivos, comisiones, representante y funcionarios en general.• Receptar, tramitar y despachar comunicaciones• Preparar la documentación para el análisis de la gerencia y funcionarios en general• Organizar la agenda del superior.	<ul style="list-style-type: none">• Llevar el control y administración de la proveeduría.• Mantener un banco de datos de las comunicaciones recibidas y enviadas que tengan el carácter de archivo permanente, así como de las resoluciones de los Organismos de control y otros.• Extender los certificados solicitados por los socios.• Apoyar las actividades de capacitación para directivos y funcionarios• Generar un clima laboral positivo, motivante y desafiante.• Apoyar y participar en las acciones estratégicas que orienten al personal a una filosofía de trabajo que busque el mejoramiento continuo de los procesos de la cooperativa.
<ul style="list-style-type: none">• Redactar y/o transcribir cartas, oficios, memos y otros Distribuir la correspondencia de la cooperativa• Mantener actualizado el archivo de la cooperativa. Atender al público en la apertura de cuenta y en la información de la cooperativa.• Atender llamadas telefónicas y dar la solución a ellas.• Mecanografiar las convocatorias a sesiones y/o reuniones de directivos, comisiones, representante y funcionarios en general.• Receptar, tramitar y despachar comunicaciones• Preparar la documentación para el análisis de la gerencia y funcionarios en general• Organizar la agenda del superior.	<ul style="list-style-type: none">• Llevar el control y administración de la proveeduría.• Mantener un banco de datos de las comunicaciones recibidas y enviadas que tengan el carácter de archivo permanente, así como de las resoluciones de los Organismos de control y otros.• Extender los certificados solicitados por los socios.• Apoyar las actividades de capacitación para directivos y funcionarios• Generar un clima laboral positivo, motivante y desafiante.• Apoyar y participar en las acciones estratégicas que orienten al personal a una filosofía de trabajo que busque el mejoramiento continuo de los procesos de la cooperativa.		

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes**Realizado por:** El Autor

Requisitos del cargo

FORMACIÓN ACADÉMICA REQUERIDA PARA EL CARGO	<ul style="list-style-type: none">• Título en secretariado• Hablar el idioma quechua y castellano• Tener conocimientos básicos de computación en procesadores de palabras
EXPERIENCIA REQUERIDA PARA OCUPAR EL CARGO	Seis meses en cargos similares
EDAD	De 20 años en adelante
SEXO	De preferencia mujer
NIVEL DE CONTACTO CON CLIENTES	El nivel de contacto con el socio u público es alta
HORARIO DE TRABAJO	De 8h30 a 18h00 de lunes a viernes y de 8h00 a 14h00 los días sábados
RIESGO DEL PUESTO	El riesgo es bajo por custodio de documentación a su cargo
SISTEMA DE PAGO	Base fija más una parte variable de acuerdo a resultados obtenidos

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Requerimiento: Guardia/Vigilante

GUARDIA/VIGILANTE	Objetivo estratégico del cargo El de velar por la seguridad e instalaciones del edificio. Velar por la integridad física de los funcionarios y socios de la institución.
	Línea de reporte directa Gerencia General
	Nivel de supervisión directa Ninguna
Principales procesos a su cargo	
<ul style="list-style-type: none">• Acompañar diariamente a la persona que realiza los depósitos y retiros al banco.• Dar información a los socios, clientes y particulares que necesiten Colaborar con la limpieza de los lugares de acceso al público.• Vigilar que todos los bienes permanezcan en los lugares respectivos.• Custodiar el edificio y sus alrededores cuando toque el turno nocturno.• Vigilar y poner orden y disciplina cuando el caso lo requiera a los socios y particulares que perturben la tranquilidad de los empleados.	

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Requisitos del cargo

FORMULACIÓN ACADÉMICA REQUERIDA PARA EL CARGO	<ul style="list-style-type: none">• Título de bachiller• Haber aprobado curso de relaciones humanas• Tener conocimiento y manejo de armas• Tener conocimientos de defensa personal
EXPERIENCIA REQUERIDA PARA OCUPAR EL CARGO	Seis meses en funciones similares
EDAD	De 20 años en adelante
SEXO	De preferencia hombre
NIVEL DE CONTACTO CON CLIENTES	Tiene un nivel de contacto alto
DEPARTAMENTOS CON LOS QUE TIENE DIRECTA RELACIÓN	Ninguna
HORARIO DE TRABAJO	De 8h30 a 20h00 de lunes a viernes y de 8h00 a 17h00 los días sábados
RIESGO DEL PUESTO	Alto riesgo por la responsabilidad de las instalaciones de la cooperativa por la integridad física de las personas.

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Inversión en Activos Diferidos

La inversión destinada a la adquisición de activos diferidos que son gastos que se efectúan para la operación de la cooperativa como estudios, organización, impuestos, entre otros; asciende a 4.500,00 dólares en función de los siguientes rubros:

CUADRO N.18
INVERSIÓN EN ACTIVOS DIFERIDOS

CONCEPTO	Total(\$)
Gasto Adecuación	365,00
Gasto Instalación	950,00
Permisos de Funcionamiento	630,00
Software	3.500,00
Total	5.445,00

Fuente: Previsión de inversiones diferidas

Realizado por: El Autor

Capital de Trabajo

El capital de trabajo destinado para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., servirá para realizar las actividades propias del giro del negocio. Para la obtención de este rubro se debe tomar en cuenta que las instituciones financieras tratan en forma contraria a las de producción a sus activos y pasivos, es decir el pasivo está compuesto por el dinero que reciben en captaciones por lo que entra a la cooperativa y es colocado en el pasivo lógicamente porque este dinero tiene que ser devuelto tarde o temprano incluido los intereses pero este dinero a su vez servirá para crear el activo a través de la cartera de crédito y lógicamente los intereses cobrados por prestar el dinero a determinado plazo y tasa de interés, es por esta razón que para el cálculo se debe aplicar la fórmula siguiente:

Capital de Trabajo

$$= \text{Monto Inicial} + \text{Obligaciones con el Público} - \text{Créditos por Vencer}$$

Dónde:

Obligaciones con el Público: Depósitos a la vista, depósitos a plazo y depósitos de garantía

Créditos por Vencer: Crédito de Consumo y Microcrédito

Para el presente proyecto de sucursal el monto necesario para operar en el año uno es de USD 100.000,00 dólares.

CUADRO N.19
CAPITAL DE TRABAJO (\$)

CAPITAL DE TRABAJO		
	DETALLE	
	Capital Inicial	100.000,00
+	CAPTACIONES	
	Ahorro encaje consumo	1.390,00
	Ahorro encaje microcrédito	10.976,00
	Ahorro a la vista	1.092
	Depósitos a plazo	29925,00
	Sub Total	143.383
-	COLOCACIONES	
	Crédito de Consumo	30.000
	Microcrédito	70.000
	subtotal colocaciones	100.000
=	Saldo final del mes	43.383

Fuente: Cuadro de costos e inversiones

Realizado por: El Autor

Inversión Total

La inversión total es la cantidad de recursos necesarios para poner en marcha un proyecto, la misma está constituida por: Inversión fija (activos fijos y activos diferidos) Capital de trabajo (activos circulantes).

CUADRO N.20
INVERSIÓN TOTAL (\$)

DETALLE	SUBTOTAL	TOTAL
Muebles y Enceres	36.305,00	
Equipo de Cómputo	5.550,00	
Equipo de Seguridad	2.700,00	
INVERSIÓN FIJA		44.555,00
Permisos de Funcionamiento	630,00	
Gasto Instalación	950,00	
Software	3.500,00	
Gasto Adecuación	365,00	
ACTIVOS INTANGIBLES		5.445,00
Capital inicial		100.000,00
Obligaciones con el público		
INVERSIÓN TOTAL		150.000,00

Fuente: Cuadro de inversiones

Elaboración: El Autor

Costos del Proyecto

Costos y Gastos Operativos

Gastos Administrativos

Son aquellos gastos que tiene que ver directamente con la administración general del negocio, y no con sus actividades operativas. Contienen los salarios del Gerente General, secretarías, contadores, papelería, suministros de oficina, entre otros.

Gasto Sueldos y Salarios

Se refiere a la compensación que recibirán las personas que colaborarán en la nueva agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda.

# Emp.	Cargo	Sueldo Mensual	Décimo tercer Sueldo	Décimo cuarto Sueldo	Aporte patronal 9,35%	Fondos de Reserv a	TOTAL sueldo Mensual
1	J.A	600	50	30	55	50	785
1	O.C.	450	38	30	39	38	594
1	Cajera	354	30	30	39	30	482
1	Secretaria	354	30	30	39	30	482
1	Guardia	354	30	30	39	30	482
Pago Mensual		2.112	176	148	209	176	2821
TOTAL Pago Anual		25.344	2.112	1770	2.511	2.112	33849

Fuente: Cuadro de costos e inversiones

Realizado por: El Autor

La tabla anterior muestra el valor a pagar por concepto de gastos operacionales, como son los sueldos de los empleados de la Cooperativa, tomando en cuenta que consta de un jefe de agencia, un oficial de crédito, una cajera, una secretaria que además hará las funciones de recepcionista y un guardia de seguridad.

Gasto Varios

En este rubro se incluye los siguientes gastos: publicidad, alquiler, servicios básicos, transporte y seguros.

Gasto Publicidad

Es el valor destinado a efectuar la publicidad y propaganda necesaria con la finalidad de dar a conocer la institución en el potencial mercado.

Gasto Publicidad (\$)

Descripción	Unidad	Cantidad	Valor Mensual	TOTAL Anual
Gasto Publicidad	Mes	12	60	720
TOTAL				720

Fuente: Cuadro de costos e inversiones

Realizado por: El Autor

El valor destinado por concepto de publicidad es de \$ 720,00 mismo que se realizará principalmente por medios de publicidad radiales, volantes, afiches, entre otros.

Gasto Arriendo

Es el valor destinado para cubrir el espacio físico donde funcionarán las instalaciones de la nueva agencia.

Gasto Arriendo (\$)

Descripción	Unidad	Cantidad	Valor Mensual	TOTAL Anual
Alquiler	Mes	12	450	5.400
TOTAL				5.400

Fuente: Cuadro de costos e inversiones

Realizado por: El Autor

\$ 5.400,00 es el valor destinado al arriendo del local donde funcionará la Cooperativa cuya dirección es la Avda. Quito y Avda. La Paz.

Gasto Servicios Básicos

Es el gasto destinado a cubrir los principales servicios básicos tales como: energía eléctrica, agua, teléfono con la finalidad de brindar un buen servicio al cliente.

Gasto Servicios Básicos (\$)

Descripción	Unidad	Cantidad	Valor Mensual	Total Anual
Energía eléctrica	KW	12	48	576
Agua	CM3	12	3	36
Teléfono	Mes	12	22	264
TOTAL				876

Fuente: Cuadro de costos e inversiones

Realizado por: El Autor

El valor destinado para la cobertura de los servicios básicos es de \$ 876,00.

Gasto Transporte

El gasto de transporte es aquel que se destina para movilización de las personas que laboran en la Cooperativa.

Gasto Transporte (\$)

Descripción	Unidad	Cantidad	Valor Mensual	Total Anual
PASAJES	Unidad	12	15	180
TOTAL				180

Fuente: Cuadro de costos e inversiones

Realizado por: El Autor

El valor destinado a transporte es de \$ 180,00, que será utilizado principalmente por el jefe de agencia y por los encargados de promover el vínculo entre la Cooperativa y los microempresarios.

Gasto Seguro

Los seguros se contratan con la finalidad de brindar estabilidad en el trabajo, la Cooperativa contratará pólizas de seguros para sus empleados.

Gasto Seguro (\$)

Descripción	Unidad	Cantidad	Valor Mensual	Total Anual
Póliza de seguros	Unidad	5	160	800
TOTAL				800

Fuente: Cuadro de costos e inversiones

Realizado por: El Autor

La cantidad de pólizas de seguros es de 5 que es el número de personas que integrarán el equipo de trabajo de la nueva agencia de la Cooperativa en Santo Domingo.

Depreciaciones de Activos Fijos

La depreciación es la disminución del valor en el tiempo de las edificaciones, maquinarias, equipos, muebles, entre otros, con que cuenta la empresa.

En el presente proyecto se ha utilizado el método lineal, mediante el cual se hacen depósitos anuales iguales en el fondo para la depreciación durante la vida útil del activo, el saldo residual anual de acuerdo la vida útil del Activo.

CUADRO N. 21: DEPRECIACIÓN

Concepto	Inversión Inicial	Años	% Dep.	Años					
				2015	2016	2017	2018	2019	Saldo
Computadoras	2.400	3	33,33%	800	800	800	0,00	0,00	0,00
Equipos de computación	1.350	10	10%	135	135	135	135	135	675
Total Equipo de Computación	5.550	-	-	935	935	935	135	135	675
Total Equipo de Seguridad	2.700	10	10%	270	270	270	270	270	1.350
Total Muebles y Enseres de Oficina	36.305	10	10%	3.630,50	3.630,50	3.630,50	3.630,50	3.630,50	18.152,50
TOTAL INVERSIONES FIJAS	48.305		-	4.835,50	4.835,50	4.835,50	4.035,50	4.035,50	20.177,50

Fuente: Cuadro de costos e inversiones

Realizado por: El Autor

Amortizaciones Activos Diferidos

Es la aplicación de un rubro de desgaste hacia los activos diferidos durante cinco años. En este proyecto existe: estudios y gastos de organización como lo expresa en el siguiente cuadro.

CUADRO N.22: AMORTIZACIÓN

Concepto	Inversión Inicial	Años	%	Años				
				1	2	3	4	5
Permisos de Funcionamiento	630	5	20,00%	126	126	126	126	126
Gasto Instalación	950	5	20,00%	190	190	190	190	190
Gasto Adecuación	365	5	20,00%	73	73	73	73	73
Software	3.500	5	20,00%	700	700	700	700	700
TOTAL	5.445			1.089	1.089	1.089	1.089	1.089

Fuente: Cuadro de costos e inversiones

Realizado por: El Autor

4.2.3.2 Financiamiento del proyecto

Para la puesta en marcha de la sucursal de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., en la ciudad de Santo Domingo en cuanto tiene que ver con el financiamiento la matriz ha dispuesto la entrega de todos los fondos necesarios para la apertura que incluye la adquisición de los Activos Fijos, Activos Diferidos y Capital de Trabajo inicial correrá a cargo de la matriz.

**CUADRO N. 23
FINANCIAMIENTO**

Concepto	Valor(\$)	Porcentaje
Recursos propios	150.000,00	100%
TOTAL	150.000,00	100%

Fuente: Cuadro de inversiones

Realizado por: El Autor

4.2.3.3 Presupuesto de ingresos y gastos

CUADRO N. 24
CANTIDADES DE CRÉDITOS COLOCADOS

DETALLE	2015	2016	2017	2018	2019	Porcentaje
Crédito de Consumo	60	78	109	164	262	12,5%
Microcrédito	420	546	764	1.146	1.834	87,5%
Total	480	624	873	1.310	2.096	100%

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: El Autor

El cuadro anterior nos indica la proyección estimada de la cantidad de créditos colocados, como política interna de la Cooperativa Sol de los Andes Ltda., para el año 2015 es captar mínimo el 30% de la demanda insatisfecha proyectada para este año. Además es de suma importancia recalcar que el crecimiento proyectado en lo que se refiere a la captación de socios para los años subsiguientes es de incrementar un 10% más que los años anteriores.

CUADRO N. 25
MONTO TOTAL DE COLOCACIÓN

AÑOS	2015	2016	2017	2018	2019
C. CONSUMO	215.017,00	279.522,10	390.614,22	587.713,13	938.907,57
MICROCRÉDITO	1.259.439,00	1.637.270,70	2.290.979,51	3.436.469,27	5.499.550,30

Fuente: Investigación Realizada

Realizado por: El Autor

CUADRO N.26
MONTO PROMEDIO DEL CRÉDITO DE CONSUMO

MONTO		Frecuencia Absoluta	Centro de clase (c)	Frecuencia Relativa	FA x C
0	2000	42	1000	70%	42000
2001	4000	4	3001	7%	12004
4001	6000	3	5001	5%	15003
6001	8000	2	7001	3%	14002
8001	10000	1	9001	2%	9001
10001	12000	1	11001	2%	11001
12001	14000	1	13001	2%	13001
14001	16000	2	15001	3%	30002
16001	18000	1	17001	2%	17001
18001	20000	1	19001	2%	19001
20001	22000	1	21001	2%	21001

22001	24000	1	12000	2%	12000
24001	26000	0	25001	0%	0
26001	28000	0	27001	0%	0
28001	30000	0	29001	0%	0
30001	32000	0	31001	0%	0
32001	34000	0	33001	0%	0
34001	36000	0	35001	0%	0
36001	38000	0	37001	0%	0
38001	40000	0	39001	0%	0
40001	42000	0	41001	0%	0
42001	44000	0	43001	0%	0
44001	46000	0	45001	0%	0
46001	48000	0	47001	0%	0
48001	50000	0	49001	0%	0
Total		60		100%	215017

Fuente: Investigación de Campo

Realizado por: El Autor

$$\textbf{Promedio} = \frac{\text{Frecuencia Absoluta} * \text{Centro de la clases}}{\text{Total Frecuencia Absoluta}}$$

$$\textbf{Promedio} = \frac{215017}{60}$$

$$\textbf{Promedio} = 3.583,62$$

Análisis

En el cuadro anterior se puede apreciar la distribución en rangos consecutivos de los montos que van desde el mínimo (0) al máximo (50000) para el Crédito de Consumo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., mediante la distribución de los montos en diferentes rangos se puede calcular el monto promedio (Centro de Clase) mismo que resulta de la suma del monto mínimo y máximo dividido para dos y esto a su vez por el porcentaje correspondiente a la frecuencia relativa sobre un total de 100% mismo que resulta según el comportamiento histórico del segmento en análisis de la Cooperativa. La última columna representa la cantidad en dólares que pretende colocar la Cooperativa en el primer año de apertura cuyo valor resulta de la multiplicación de la frecuencia y el Centro de Clase.

CUADRO N. 27: PROYECCIÓN MENSUAL DE INTERÉS CRÉDITO DE CONSUMO

Crédito de Consumo 2015													
Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre	Total
# Créditos	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
Monto Prom.	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	
Monto Total	17918,08	17918,08	17918,08	17918,08	17918,08	17918,08	17918,08	17918,08	17918,08	17918,08	17918,08	17918,08	215017,00
Tasa de interés	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	
Plazo(Mes)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12
Interés Ganado	209,04	418,09	627,13	836,18	1045,22	1254,27	1463,31	1672,35	1881,40	2090,44	2299,49	2508,53	16305,46
Crédito de Consumo 2016													
Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre	Total
# Créditos	6	7	6	7	7	6	7	7	6	6	6	7	78
Monto Prom.	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	
Monto Total	21501,70	25085,32	21501,70	25085,32	25085,32	21501,70	25085,32	25085,32	21501,70	21501,70	21501,70	25085,32	279522,10
Tasa de interés	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	
Plazo(Mes)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12
Interés Ganado	250,85	585,32	752,56	1170,65	1463,31	1505,12	2048,63	2341,30	2257,68	2508,53	2759,38	3511,94	21155,28
Crédito de Consumo 2017													
Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre	Total
# Créditos	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	10	109
Monto Prom.	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	
Monto Total	32252,55	32252,55	32252,55	32252,55	32252,55	32252,55	32252,55	32252,55	32252,55	32252,55	32252,55	35836,17	390614,22
Tasa de interés	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	
Plazo(Mes)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12
Interés Ganado	376,28	752,56	1128,84	1505,12	1881,40	2257,68	2633,96	3010,24	3386,52	3762,80	4139,08	5017,06	29851,53
Crédito de Consumo 2018													

Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre	Total
# Créditos	14	13	14	13	14	14	13	14	13	14	14	14	164
Monto Prom.	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	
Monto Total	50170,63	46587,02	50170,63	46587,02	50170,63	50170,63	46587,02	50170,63	46587,02	50170,63	50170,63	50170,63	587713,13
Tasa de interés	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	
Plazo(Mes)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12
Interés Ganado	585,32	1087,03	1755,97	2174,06	2926,62	3511,94	3804,61	4682,59	4891,64	5853,24	6438,56	7023,89	44735,48
Crédito de Consumo 2019													
Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre	Total
# Créditos	22	21	22	22	22	22	22	22	22	22	21	22	262
Monto Prom.	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	3583,62	
Monto Total	78839,57	75255,95	78839,57	78839,57	78839,57	78839,57	78839,57	78839,57	78839,57	78839,57	75255,95	78839,57	938907,57
Tasa de interés	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	14%	
Plazo(Mes)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12
Interés Ganado	919,79	1755,97	2759,38	3679,18	4598,97	5518,77	6438,56	7358,36	8278,15	9197,95	9657,85	11037,54	71200,49

Fuente: Cuadro N.- 26 Monto Promedio

Realizado por: El Autor

Análisis

El Cuadro No. 27 muestra la proyección mensual del Crédito de Consumo y los ingresos mensuales que se generan por concepto de los intereses, además se puede apreciar el crecimiento anual del número de créditos de consumo a otorgarse, llegando a un máximo proyectado de 262 créditos dentro de los 5 años proyectados tomando en cuenta que los Créditos de Consumo representan el 12,5% del total de la Cartera con la que dispone la Cooperativa.

CUADRO N. 28

PROYECCIÓN ANUAL CONSOLIDADO DE INGRESOS POR INTERÉS CRÉDITO DE CONSUMO

Años	2015	2016	2017	2018	2019
# de Personas	60	78	109	164	262
Monto Total	215.017	279.522	390.614	587.713	938.908
Interés ganado	16.305	21.155	29.852	44.735	71.200

Fuente: Cuadro anterior

Realizado por: El Autor

En el cuadro N. 28 se puede observar las cantidades anuales consolidadas del número de créditos, el monto total de cada año y los ingresos anuales concernientes de los intereses ganados proyectados por las operaciones realizadas en Cartera de Crédito de Consumo.

CUADRO N. 29

MONTO PROMEDIO DEL MICROCRÉDITO

MONTO		Frecuencia	Centro de Clase (C)	Frecuencia Relativa	FA x C
		Absoluta			
0	1000	250	500	60%	141500
1001	1500	9	1251	2%	11259
1501	2000	22	1751	5%	42024
2001	2500	18	2251	4%	42769
2501	3000	14	2751	3%	38514
3001	3500	5	3251	1%	16255
3501	4000	5	3751	1%	18755
4001	4500	8	4251	2%	38259
4501	5000	4	4751	1%	23755
5001	5500	4	5251	1%	26255
5501	6000	5	5751	1%	28755
6001	6500	5	6251	1%	31255
6501	7000	5	6751	1%	33755
7001	7500	5	7251	1%	36255
7501	8000	5	7751	1%	38755
8001	8500	5	8251	1%	41255
8501	9000	5	8751	1%	78759
9001	9500	5	9251	1%	83259
9501	10000	6	9751	1%	87759

10001	10500	8	10251	2%	92259
10501	11000	12	10751	3%	150514
11001	11500	12	11251	3%	157514
11501	12000	2	11751	0%	0
12001	12500	1	12251	0%	0
12501	13000	0	12751	0%	0
13001	13500	0	13251	0%	0
Total		420			1259439

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: El Autor

$$\textbf{Promedio} = \frac{\text{Frecuencia Absoluta} * \text{Centro de la clases}}{\text{Total Frecuencia Absoluta}}$$

$$\textbf{Promedio} = \frac{1259439}{420}$$

$$\textbf{Promedio} = 2.998,66$$

Análisis

En el cuadro anterior se puede apreciar la distribución en rangos consecutivos de los montos que van desde el mínimo (0) al máximo (13500) para el Crédito de Microcrédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Ltda., mediante la distribución de los montos en diferentes rangos se puede calcular el monto promedio (Centro de Clase) mismo que resulta de la suma del monto mínimo y máximo dividido para dos y esto a su vez por el porcentaje correspondiente a la frecuencia relativa sobre un total de 100% mismo que resulta según el comportamiento histórico del segmento en análisis de la Cooperativa. La última columna representa la cantidad en dólares que pretende colocar la Cooperativa en el primer año de apertura cuyo valor resulta de la multiplicación de la frecuencia y el Centro de Clase.

CUADRO N. 30
PROYECCIÓN MENSUAL DE INTERÉS MICROCRÉDITO

Micro Crédito 2015													
Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre	Total
# Créditos	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	35	420
Monto Prom.	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	
Monto Total	104953,25	104953,25	104953,25	104953,25	104953,25	104953,25	104953,25	104953,25	104953,25	104953,25	104953,25	104953,25	1259439,00
Tasa de interés	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	
Plazo(Mes)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12
Interés Ganado	1574,30	3148,60	4722,90	6297,20	7871,49	9445,79	11020,09	12594,39	14168,69	15742,99	17317,29	18891,59	122795,30
Micro Crédito 2016													
Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre	Total
# Créditos	46	46	46	46	45	45	45	45	45	45	46	46	546
Monto Prom.	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	
Monto Total	137938,56	137938,56	137938,56	137938,56	134939,89	134939,89	134939,89	134939,89	134939,89	134939,89	137938,56	137938,56	1637270,70
Tasa de interés	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	
Plazo(Mes)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12
Interés Ganado	2069,08	4138,16	6207,24	8276,31	10120,49	12144,59	14168,69	16192,79	18216,89	20240,98	22759,86	24828,94	159364,01
Micro Crédito 2017													
Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre	Total
# Créditos	63	63	64	64	64	64	63	63	64	64	64	64	764
Monto Prom.	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	
Monto Total	188915,85	188915,85	191914,51	191914,51	191914,51	191914,51	188915,85	188915,85	191914,51	191914,51	191914,51	191914,51	2290979,51
Tasa de interés	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	
Plazo(Mes)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12
Interés Ganado	2833,74	5667,48	8636,15	11514,87	14393,59	17272,31	19836,16	22669,90	25908,46	28787,18	31665,89	34544,61	223730,34

Micro Crédito 2018													
Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre	Total
# Créditos	95	96	95	96	95	96	95	96	95	96	95	96	1146
Monto Prom.	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	
Monto Total	284873,11	287871,77	284873,11	287871,77	284873,11	287871,77	284873,11	287871,77	284873,11	287871,77	284873,11	287871,77	3436469,27
Tasa de interés	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	
Plazo(Mes)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12
Interés Ganado	4273,10	8636,15	12819,29	17272,31	21365,48	25908,46	29911,68	34544,61	38457,87	43180,77	47004,06	51816,92	335190,69
Micro Crédito 2019													
Meses	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept.	Octubre	Nov.	Diciembre	Total
# Créditos	153	153	153	152	153	153	153	153	153	153	153	152	1834
Monto Prom.	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	2998,66	
Monto Total	458795,64	458795,64	458795,64	455796,97	458795,64	458795,64	458795,64	458795,64	458795,64	458795,64	458795,64	455796,97	5499550,30
Tasa de interés	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	18%	
Plazo(Mes)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	12
Interés Ganado	6881,93	13763,87	20645,80	27347,82	34409,67	41291,61	48173,54	55055,48	61937,41	68819,35	75701,28	82043,45	536071,21

Fuente: Cuadro anterior-Monto Promedio

Realizado por: El Autor

Análisis

El Cuadro de proyecciones muestra la proyección mensual del Crédito de Microcrédito y los ingresos mensuales que se generan por concepto de los intereses, además se puede apreciar el crecimiento anual del número de créditos de consumo a otorgarse, llegando a un máximo proyectado de 1834 créditos dentro de los 5 años proyectados tomando en cuenta que los Créditos de Microcrédito representan el restante 87,5% del total de la Cartera con la que dispone la Cooperativa.

CUADRO N. 31**PROYECCIÓN ANUAL DE INGRESOS POR INTERÉS MICROCRÉDITO**

Años	2015	2016	2017	2018	2019
# de Personas	420	546	764	1146	1834
Monto Total	1.259.439	1.637.271	2.290.980	3.436.469	5.499.550
Interés ganado	122.795	159.364	223.730	335.191	536.071

Fuente: Cuadro anterior

Realizado por: El Autor

En el cuadro anterior se puede observar las cantidades anuales consolidados del número de créditos, el monto total de cada año y los ingresos anuales proyectados por las operaciones realizadas en el segmento de crédito de consumo.

CUADRO N. 32**PRESUPUESTO ANUAL CONSOLIDADO DE INGRESO POR INTERÉS**

Tipos de crédito	2015	2016	2017	2018	2019
Consumo	16.305	21.155	29.852	44.735	71.200
Micro crédito	122.795	159.364	223.730	335.191	536.071
Total Interés Ganado	141.116	182.535	255.599	381.944	609.291

Fuente: Cuadro PACC- PACM

Realizado por: El Autor

En el Cuadro se puede observar el Presupuesto de Ingresos proyectado por concepto de intereses ganados mediante la otorgación de los diferentes tipos de crédito que posee la Cooperativa y son los de Consumo y los Microcréditos.

4.2.4.6 ESTADOS DE RESULTADOS

El Estado de Resultados está compuesto por las cuentas nominales, transitorias o de resultados, o sea las cuentas de ingresos, gastos y costos, cuyos saldos deben ser cerradas al finalizar el ejercicio contable. Los valores deben corresponder exactamente a los valores que aparecen en el libro mayor y sus auxiliares, o a los valores que aparecen en la sección de ganancias y pérdidas de la hoja de trabajo.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOL DE LOS ANDES LTDA.	
ESTADO DE RESULTADOS	
DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	
INGRESOS	
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	139.100,76
Intereses y descuentos de cartera de créditos	139.100,76
Cartera de créditos de consumo	16.305,46
Cartera de créditos para la microempresa	122.795,30
INTERESES CAUSADOS	43.383,00
Obligación con el público ahorro encaje	12.366,00
Obligación con el público ahorro a la vista	1.092,00
Obligación con el público Depósito a Plazo Fijo	29.925,00
MARGEN BRUTO FINANCIERO	95.717,76
GASTOS DE OPERACIÓN	62.244,00
Gastos de personal	32.433,00
Servicios varios	14.905,50
fletes y embalaje	300,00
Publicidad y propaganda	720,00
Seguros	800,00
Arriendos	5.400,00
Servicios básicos	876,00
Impuestos municipales	480,00
Depreciación	4.835,50
Transporte	180,00
Amortización	1.089,00
Otros	225,00
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	33.473,76
MARGEN OPERACIONAL	33.473,76
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE P.	
TRABAJADORES	33.473,76
15% Participación trabajadores	5.021,06
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	28.452,69
25% Impuesto a la Renta	7.113,17
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE LAS RESERVAS	21.339,52

Fuente: Cuadro de Ingresos y Gastos

Realizado por: El Autor

Proyección 2016-2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOL DE LOS ANDES LTDA. ESTADO DE RESULTADOS DEL 01 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2019				
INGRESOS	2016	2017	2018	2019
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	201.696,10	292.459,34	424.066,05	614.895,77
Intereses y descuentos de cartera de créditos	201.696,10	292.459,34	424.066,05	614.895,77
Cartera de créditos de consumo	23.642,91	34.282,22	49.709,22	72.078,37
Cartera de créditos para la microempresa	178.053,19	258.177,12	374.356,83	542.817,40
INTERESES CAUSADOS	62.905,35	91.212,76	132.258,50	191.774,82
Obligación con el público ahorro encaje	17.930,70	25.999,52	37.699,30	54.663,98
Obligación con el público ahorro a la vista	1.583,40	2.295,93	3.329,10	4.827,19
Obligación con el público Depósito a Plazo Fijo	43.391,25	62.917,31	91.230,10	132.283,65
MARGEN BRUTO FINANCIERO	138.790,75	201.246,59	291.807,55	423.120,95
GASTOS DE OPERACIÓN	90.253,80	130.868,01	189.758,61	275.149,99
Gastos de personal	47.027,85	68.190,38	98.876,05	143.370,28
Servicios varios	21.612,98	31.338,81	45.441,28	65.889,86
fletes y embalaje	435,00	630,75	914,59	1.326,15
Publicidad y propaganda	1.044,00	1.513,80	2.195,01	3.182,76
Seguros	1.160,00	1.682,00	2.438,90	3.536,41
Arriendos	7.830,00	11.353,50	16.462,58	23.870,73
Servicios básicos	1.270,20	1.841,79	2.670,60	3.872,36
Impuestos municipales	550,00	661,00	760,00	875,00
Depreciación	4.835,50	4.835,50	4.835,50	4.835,50
Transporte	261,00	378,45	548,75	795,69
Amortización	1.089,00	1.089,00	1.089,00	1.089,00
Otros	326,25	347,00	365,00	383,00
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	48.536,95	70.378,58	102.048,94	147.970,96
MARGEN OPERACIONAL	48.536,95	70.378,58	102.048,94	147.970,96
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE P. TRABAJADORES	48.536,95	70.378,58	102.048,94	147.970,96
15% Participación trabajadores	7.280,54	10.556,79	15.307,34	22.195,64
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	41.256,41	59.821,79	86.741,60	125.775,31
25% Impuesto a la Renta	10.314,10	14.955,45	21.685,40	31.443,83
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE LAS RESERVAS	30.942,31	44.866,34	65.056,20	94.331,49

Fuente: Cuadro de Ingresos y Gastos

Realizado por: El Autor

BALANCE GENERAL

El balance general es el estado financiero de una empresa en un momento determinado. Es el estado financiero más importante para revisar la situación financiera de una empresa. Para poder reflejar dicho estado, el balance muestra contablemente los activos (lo que organización posee), los pasivos (sus deudas) y la diferencia entre estos (el patrimonio neto).

El balance es un estado de situación financiera y comprende información clasificada y agrupada en tres grupos principales: activos, pasivos y capital. A su vez cada uno de estos grupos, muestran en detalle distintas cuentas. A su vez la información es ordenada de cuentas o ítems de mayor liquidez a menor liquidez.

En cuanto a su elaboración el balance general se realiza cada año al finalizar el ejercicio económico de la empresa (balance final), aunque también se suelen elaborar balances al inicio del ejercicio (balances de apertura), y balances con una periodicidad mensual, trimestral o semestral (balances parciales).

Toda empresa necesita conocer sus resultados y plasmarlos en un documento contable que determine este proceso. El balance general es en pocas palabras un resumen que refleja el panorama actual de su compañía. El balance general es un documento guía para la toma de decisiones financieras.

<http://www.elmundo.com.ve/diccionario/balance-general.aspx>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOL DE LOS ANDES LTDA.	
BALANCE GENERAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	
ACTIVO	
FONDOS DISPONIBLES	100.000,00
Caja	100.000,00
CARTERA DE CRÉDITOS	1.474.456,00
Crédito por vencer	1.474.456,00
Cratera de Crédito de consumo por vencer	215.017,00
Cartera de microcrédito por vencer	1.259.439,00
BIENES REALIZABLES	44.233,68
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	39.719,50
Muebles y enceres de la oficina	36.305,00
Equipos de computación	5.550,00
Equipo de seguridad	2.700,00
(Depreciación Acumulada)	4.835,50

OTROS ACTIVOS	10.845,00
GASTOS DIFERIDOS	10.845,00
Gasto Instalación	950,00
Software	3.500,00
Gasto Adecuación	365,00
Arrendamiento	5.400,00
Permisos de funcionamiento	630,00
TOTAL ACTIVOS	1.669.254,18
PASIVO	
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	575.348,00
Depósitos a la vista	82.600,00
Depósitos a plazo	348.400,00
Depósitos de ahorro Encaje	144.348,00
CUENTAS POR PAGAR	59.741,00
INTERESES POR PAGAR	43.383,00
Depósitos a la vista	1.092,00
Depósitos a plazo	29.925,00
Depósitos de ahorro	12.366,00
OBLIGACIONES PATRONALES	16.358,00
Aporte al IEES	2.511,00
Retención Corporativo	500,00
Participación Trabajadores	5.523,00
Impuesto a la Renta	7.824,00
OTROS PASIVOS	5.994,00
PROVISIONES SOCIALES	5.994,00
Décimo tercer sueldo	2.112,00
Décimo cuarto sueldo	1.770,00
Fondos de reserva Empleados	2.112,00
TOTAL PASIVOS	641.083,00
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	877.559,18
APORTE DE LOS SOCIOS	81.560,00
Certificados de aportación	78.000,00
Ingreso por emisión de libreta	1.400,00
Ingreso por emisión de tarjeta de débito(4)	2.160,00
RESERVAS	45.580,00
Legales	45.580,00
RESULTADOS	23.472,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	23.472,00
TOTAL PATRIMONIO	1.028.171,18
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	1.669.254,18

Fuente: Cooperativa Sol de los Andes

Realizado por: El Autor

Proyección del Balance General 2016-2019

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOL DE LOS ANDES LTDA.				
BALANCE GENERAL PROYECTADO				
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016-2019				
ACTIVO				
FONDOS DISPONIBLES	145.000,00	210.250,00	304.862,50	442.050,63
Caja	145.000,00	210.250,00	304.862,50	442.050,63
CARTERA DE CRÉDITOS	2.137.961,20	3.100.043,74	4.495.063,42	6.517.841,96
Crédito por vencer	2.137.961,20	3.100.043,74	4.495.063,42	6.517.841,96
Cratera de Crédito de consumo por vencer	311.774,65	452.073,24	655.506,20	950.483,99
Cartera de microcrédito por vencer	1.826.186,55	2.647.970,50	3.839.557,22	5.567.357,97
BIENES REALIZABLES	64.138,84	93.001,31	134.851,90	195.535,26
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	57.593,28	83.510,25	121.089,86	175.580,30
Muebles y enceres de la oficina	52.642,25	76.331,26	110.680,33	160.486,48
Equipos de computación	8.047,50	11.668,88	16.919,87	24.533,81
Equipo de seguridad	3.915,00	5.676,75	8.231,29	11.935,37
(Depreciación Acumulada)	4.835,50	4.835,50	4.835,50	4.835,50
OTROS ACTIVOS	15.725,25	22.801,61	33.062,34	47.940,39
GASTOS DIFERIDOS	15.725,25	22.801,61	33.062,34	47.940,39
Gasto Instalación	1.377,50	1.997,38	2.896,19	4.199,48
Software	5.075,00	7.358,75	10.670,19	15.471,77
Gasto Adecuación	529,25	767,41	1.112,75	1.613,48
Arrendamiento	7.830,00	11.353,50	16.462,58	23.870,73
Permisos de funcionamiento	913,50	1.324,58	1.920,63	2.784,92
TOTAL ACTIVOS	2.420.418,56	3.509.606,91	5.088.930,02	7.378.948,54
PASIVO				
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	834.254,60	1.209.669,17	1.754.020,30	2.543.329,43
Depósitos a la vista	119.770,00	173.666,50	251.816,43	365.133,82
Depósitos a plazo	505.180,00	732.511,00	1.062.140,95	1.540.104,38
Depósitos de ahorro Encaje	209.304,60	303.491,67	440.062,92	638.091,24
CUENTAS POR PAGAR	86.624,45	125.605,45	182.127,91	264.085,46
INTERESES POR PAGAR	62.905,35	91.212,76	132.258,50	191.774,82
Depósitos a la vista	1.583,40	2.295,93	3.329,10	4.827,19
Depósitos a plazo	43.391,25	62.917,31	91.230,10	132.283,65
Depósitos de ahorro	17.930,70	25.999,52	37.699,30	54.663,98
OBLIGACIONES PATRONALES	23.719,10	34.392,70	49.869,41	72.310,64
Aporte al IEES	3.640,95	5.279,38	7.655,10	11.099,89
Retención Corporativo	725,00	1.051,25	1.524,31	2.210,25
Participación Trabajadores	8.008,35	11.612,11	16.837,56	24.414,46
Impuesto a la Renta	11.344,80	16.449,96	23.852,44	34.586,04
OTROS PASIVOS	8.691,30	12.602,39	18.273,46	26.496,51
PROVISIONES SOCIALES	8.691,30	12.602,39	18.273,46	26.496,51
Décimo tercer sueldo	3.062,40	4.440,48	6.438,70	9.336,11
Décimo cuarto sueldo	2.566,50	3.721,43	5.396,07	7.824,30

Fondos de reserva Empleados	3.062,40	4.440,48	6.438,70	9.336,11
TOTAL PASIVOS	929.570,35	1.347.877,01	1.954.421,66	2.833.911,41
PATRIMONIO				
CAPITAL SOCIAL	1.272.460,81	1.845.068,18	2.675.348,86	3.879.255,84
APORTE DE LOS SOCIOS	118.262,00	171.479,90	248.645,86	360.536,49
Certificados de aportación	113.100,00	163.995,00	237.792,75	344.799,49
Ingreso por emisión de libreta	2.030,00	2.943,50	4.268,08	6.188,71
Ingreso por emisión de tarjeta de debito	3.132,00	4.541,40	6.585,03	9.548,29
RESERVAS	66.091,00	95.831,95	138.956,33	201.486,67
Legales	66.091,00	95.831,95	138.956,33	201.486,67
RESULTADOS	34.034,40	49.349,88	71.557,33	103.758,12
UTILIDAD DEL EJERCICIO	34.034,40	49.349,88	71.557,33	103.758,12
TOTAL PATRIMONIO	1.490.848,21	2.161.729,91	3.134.508,36	4.545.037,13
TOTAL PATRIMONIO + PASIVO	2.420.418,56	3.509.606,91	5.088.930,02	7.378.948,54

Fuente: Cuadro costos, gastos, e inversiones proyectados

Realizado por: El Autor

PUNTO DE EQUILIBRIO

Se constituye el volumen productivo que corresponde a una situación en la que no se obtiene ganancias ni se incurre en pérdidas, es decir cuando los ingresos permiten cubrir los costos. Con el objeto de calcular el punto de equilibrio del proyecto, se procede a dividir los costos del proyecto en costos fijos y costos variables.

Los Costos Fijos.- Son los que permanecen constantes dentro de un período determinado, sin importar si cambia el volumen de producción; por ejemplo: los sueldos, la depreciación, etc.

Costos Variables.- Son los que cambian o fluctúan en relación a una actividad o volumen de producción. Dicha actividad puede ser referida a producción o ventas; por ejemplo: la materia prima cambia de acuerdo con la función de producción y las comisiones de acuerdo con las ventas.

CUADRO No. 33

ESTRUCTURA DE COSTOS AÑO 2015 (\$)

DETALLE	FIJOS	VARIABLES
Servicios Básicos	876,00	
Sueldos y Salarios	33.849,00	
Alquiler	5.400,00	
Depreciación	2552,00	
Amortización	1700,00	
Fletes y Embalaje		300,00
Seguros	800,00	
Impuestos Municipales	480,00	
Transporte		180,00
Interés	43.383,00	
Publicidad		720,00
Otros		225,00
TOTAL	89.040,00	1.425,00

Fuente: Cuadros de costos y Gastos

Realizado por: El Autor

Datos para el cálculo del punto de Equilibrio

Costos Fijos: 89.040,00

Costos Variables: 1.425,00

Ingresos: 141.116,00

El punto de equilibrio se establece mediante la siguiente fórmula:

$$\begin{aligned} \textbf{Punto de Equilibrio} &= \frac{CF}{1 - \frac{\text{Costos Variables Totales}}{\text{Ingresos Totales}}} \\ \textbf{Punto de Equilibrio} &= \frac{89.040,00}{1 - \frac{1.425,00}{141.116,00}} \\ \textbf{Punto de Equilibrio} &= 89.948,30 \end{aligned}$$

La cantidad de USD 89.948,30 representa el valor que va a cubrir los costos sobre los servicios que brindará la Cooperativa, bajo este valor la cooperativa no incurre en ganancias ni en pérdidas.

FLUJO DE EFECTIVO

El flujo de fondos o flujo de caja consiste en un esquema que presenta sistemáticamente los costos e ingresos registrados año por año (o período por período). Estos se obtienen de los estudios técnicos de mercado, administrativo, etc. Por lo tanto, el flujo de fondos puede considerarse como una síntesis de todos los estudios realizados como parte de la etapa de pre-inversión (para la evaluación ex - ante) o como parte de la etapa de ejecución (para la evaluación ex – post).

CUADRO N. 34
FLUJO DE FONDOS (\$)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SOL DE LOS ANDES LTDA.					
FLUJO DE EFECTIVO PROYECTADO					
PARA LOS AÑOS 2015-2019					
INGRESOS	2015	2016	2017	2018	2019
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	139.100,76	201.696,10	292.459,34	424.066,05	614.895,77
Intereses y descuentos de cartera de créditos	139.100,76	201.696,10	292.459,34	424.066,05	614.895,77
Cartera de créditos de consumo	16.305,46	23.642,91	34.282,22	49.709,22	72.078,37
Cartera de créditos para la microempresa	122.795,30	178.053,19	258.177,12	374.356,83	542.817,40
INTERESES CAUSADOS	43.383,00	62.905,35	91.212,76	132.258,50	191.774,82
Obligación con el público ahorro encaje	12.366,00	17.930,70	25.999,52	37.699,30	54.663,98
Obligación con el público ahorro a la vista	1.092,00	1.583,40	2.295,93	3.329,10	4.827,19
Obligación con el público Depósito a Plazo Fijo	29.925,00	43.391,25	62.917,31	91.230,10	132.283,65
MARGEN BRUTO FINANCIERO	95.717,76	138.790,75	201.246,59	291.807,55	423.120,95
GASTOS DE OPERACIÓN	62.244,00	90.253,80	130.868,01	189.758,61	275.149,99
Gastos de personal	32.433,00	47.027,85	68.190,38	98.876,05	143.370,28
Servicios varios	14.905,50	21.612,98	31.338,81	45.441,28	65.889,86
Fletes y embalaje	300,00	435,00	630,75	914,59	1.326,15
Publicidad y propaganda	720,00	1.044,00	1.513,80	2.195,01	3.182,76
Seguros	800,00	1.160,00	1.682,00	2.438,90	3.536,41
Arriendos	5.400,00	7.830,00	11.353,50	16.462,58	23.870,73
Servicios básicos	876,00	1.270,20	1.841,79	2.670,60	3.872,36
Impuestos municipales	480,00	550,00	661,00	760,00	875,00
Depreciación	4.835,50	4.835,50	4.835,50	4.835,50	4.835,50
Transporte	180,00	261,00	378,45	548,75	795,69
Amortización	1.089,00	1.089,00	1.089,00	1.089,00	1.089,00
Otros	225,00	326,25	347,00	365,00	383,00
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	33.473,76	48.536,95	70.378,58	102.048,94	147.970,96
MARGEN OPERACIONAL	33.473,76	48.536,95	70.378,58	102.048,94	147.970,96
GANANCIA-(PERDIDA) ANTES DE PART. TRAB.	33.473,76	48.536,95	70.378,58	102.048,94	147.970,96
15% Participación trabajadores	5.021,06	7.280,54	10.556,79	15.307,34	22.195,64
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	28.452,69	41.256,41	59.821,79	86.741,60	125.775,31
22% Impuesto a la Renta	7.113,17	10.314,10	14.955,45	21.685,40	31.443,83
GANANCIA O (PERDIDA) ANTES DE LAS RESERVAS	21.339,52	30.942,31	44.866,34	65.056,20	94.331,49
Depreciaciones y Amortizaciones	4.252,00	4.252,00	4.252,00	3.613,00	3.613,00
FLUJO NETO DE EFECTIVO	25.591,52	35.194,31	49.118,34	68.669,20	97.944,49

Fuente: Estado de Resultados

Realizado por: El Autor

4.2.3.4 Evaluación Financiera

4.2.3.4.1 Evaluación Financiera del proyecto

INVERSIÓN	-150000,0	Períodos
Flujo de efectivo	27724,0	1
	38286,3	2
	53601,8	3
	75170,2	4
	107370,9	5

Fuente: Cuadro de Inversiones, Flujo de Efectivo Proyectado

Realizado por: El Autor

Dentro de un proyecto anotamos que el costo de oportunidad del sector financiero para los ahorros es del 8% como máximo en una inversión a plazo fijo, el índice inflacionario del país, 3,60% a 31 de diciembre del 2014, a este cálculo se lo denomina Tasa mínima Aceptable de rendimiento (TMAR).

El otro factor que influye en la TMAR es el premio al riesgo mínimo Tasa Pasiva, el riesgo merece una ganancia adicional sobre la inflación. Por lo tanto, la fórmula para el cálculo es la siguiente:

TASA		
PASIVA	INFLACIÓN	TEMAR
TMAR 8%	3,60%	11,60%

VAN (VALOR ACTUAL NETO)

Es el valor monetario que resulta de restar la suma de flujos descontados a la inversión inicial estos valores netos miden la diferencia que existe entre ingresos y egresos de un proyecto, una vez cumplida la exigencia de considerar el valor del dinero en el tiempo y la de producir un rendimiento igual al mínimo (TMAR). Por tanto, si los valores netos son positivos, el proyecto será factible y si son negativos, no lo será. Para determinar este valor, fue necesario aplicar el porcentaje de la tasa mínima aceptable de

rendimiento (11.60%); cabe señalar que para el cálculo del VAN utilizo la siguiente fórmula matemática:

$$VAN = -Inversión + FNE/(1+i)^1 + \dots + FNE_5/(1+i)^n$$

Dónde:

I = Inversión Inicial

FNE = Flujo Neto de Efectivo

(1+i)ⁿ = Factor de Actualización

Los resultados que arroja el VAN se los interpreta de la siguiente manera:

- Si $VAN \geq 0$ Es conveniente aceptar la inversión, ya que se estaría ganando más del rendimiento solicitado.
- Si $VAN \leq 0$, se debe rechazar la inversión porque no se estaría ganando rendimiento mínimo solicitado.

	0	1	2	3	4	5
VAN	-150000,00	<u>27723,96</u>	<u>38286,34</u>	<u>53601,79</u>	<u>75170,20</u>	<u>107370,94</u>
	1,00	1,12	1,25	1,39	1,55	1,73
VAN	-150000,00	24842,26	30740,82	38564,41	48460,62	62024,86
VAN	-150000,00	204632,96				
VAN1=		54.632,96				

Análisis: El Valor Actual Neto del Proyecto es de USD 54.632,96, cantidad positiva que significa que el proyecto es viable desde el punto de vista financiero.

Calculo del VAN Negativo

Con el objeto de tener los elementos necesarios para el cálculo de la Tasa Interna de Retorno se procede al cálculo del Valor actual neto a una tasa superior que nos dé una resultante negativa, procedimiento que se lo realiza a través de aproximaciones sucesivas.

CUADRO N. 35
TASA DE DESCUENTO 2

Tasa de descuento 2 I= 23% VALOR ACTUAL NETO VAN= -Inversión +FNE/(1+i)¹,,,,,,,FNE5/(1+i)³⁸				
Periodos	Flujo de Efectivo	<u>Factor de Actualización</u>	<u>Flujo de Efectivo Actualizado</u>	<u>FE Actualizado y Acumulado</u>
0	-150000,00	1,000000	-150000,00	-150000,00
1	27723,96	0,810359	22466,35	-127533,65
2	38286,34	0,656681	25141,91	-102391,74
3	53601,79	0,532147	28524,04	-73867,70
4	75170,20	0,431230	32415,65	-41452,05
5	107370,94	0,349451	37520,88	-3931,17
VAN2=	-3.931,17			

Fuente: Flujo de efectivo

Realizado por: El Autor

Análisis: Si de interpretar se trata el Valor Actual Neto negativo, se diría que la inversión no es nada atractiva para una inversión.

Tasa Interna de Retorno

La tasa interna de retorno equivale a la tasa de interés producida por un proyecto de inversión con pagos (valores negativos) e ingresos (valores positivos) que ocurren en períodos regulares.

También se puede decir que es la tasa de descuento que hace que el VAN (valor actual neto) sea igual a cero, es decir que iguala la suma de flujos descontados a la inversión inicial.

Existen algunas formas de calcular, una de ellas es mediante el método de aproximaciones sucesivas o de tanteo, para lo cual se debe establecer dos VAN, el uno con valor positivo y un negativo, la TIR estará ubicado al interior del intervalo.

$$TIR = r_1 + (r_2 - r_1) \frac{VAN_1}{VAN_1 - VAN_2}$$

r_1 = Tasa de descuento utilizada para calcular el VAN_1

r_2 = Tasa de descuento utilizada para calcular el VAN_2

VAN_1 = Valor positivo

VAN_2 = Valor negativo

CUADRO N. 36: TASA INTERNA DE RETORNO

TASA DE RETORNO (TIR)		
R1	11,6%	
R2	23,4%	
VAN1	54632,96	
VAN2	-3931,17	
TIR	0,23	0,933
TIR	21,83%	

Fuente: Cálculos del $VAN_1 + VAN_2$

Realizado por: El Autor

Análisis: Al ser la tasa interna de retorno $> i$ (11.60%) el dinero invertido en la nueva sucursal rinde el 21,83 % siendo este porcentaje atractivo para cualquier inversionista.

Relación Beneficio-Costo (R/BC)

Es el cociente que resulta de la división de la sumatoria del valor presente de los ingresos entre la sumatoria del valor presente de los egresos descontados a una tasa determinada (i).

$$RB / C = \frac{\text{Ingresos actualizados}}{\text{Egresos actualizados}}$$

La evaluación de la razón consiste en sumar todos los flujos originarios de la inversión descontados con la TMAR y luego el TOTAL se divide para la inversión, con lo cual se obtiene, en promedio, el número de unidades monetarias recuperadas por cada unidad de inversión.

Los criterios de decisión de la relación beneficio-costos son los siguientes:

Si el B/C Mayor al 1 se acepta el proyecto

Si el B/C Igual a 1 es indiferente el proyecto

Si el B/C Menor a 1 se rechaza el proyecto.

R/BC=

	1	2	3	4	5
R\$/BC=	<u>27723,96</u> 1,12	<u>38286,34</u> 1,25	<u>53601,79</u> 1,39	<u>75170,20</u> 1,55	<u>107370,94</u> 1,73

R\$/BC= 24842,26 30740,82 38564,41 48460,62 62024,86

ING-ACT 204632,96
EGRESOS **150000,00**

R\$/BC= 1,36

MENOS
LA PRIMA 1,00

R\$/BC= 0,36

RB/C (11.60%) > 1 El proyecto es atractivo financieramente

Análisis: La Relación Beneficio costo establece que existe una relación de 1,36 puntos de relación costo beneficio, que nos indica la utilidad que tenemos en el proyecto por la inversión realizada, a este le retiramos la prima de 1 y nos queda que por cada dólar invertido en el proyecto voy a tener una rentabilidad 0,36 dólares de beneficio.

Período de Recuperación de la Inversión

Después de calcular los flujos acumulados se determina entre que cantidades se encuentra el valor de la inversión y en este caso se encuentra entre el número 1 y 2, por lo que el año base es 1, y a continuación se procede a calcular la fracción del año o en otras palabras los meses que se añadirán al uno y en los que se recuperará la inversión.

El período de recuperación se usa para evaluar las inversiones propuestas, es el tiempo exacto que requiere la empresa para recuperar su inversión inicial en un proyecto, y se calcula a partir de las entradas de efectivo. Las bases para el cálculo se presentan a continuación:

PERIODO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN							
AÑOS	0	1	2	3	4	5	
PRI=		27.724	38.286	53.602	75.170	107.371	
	-150.000,00						
	INVERSIÓN	INGRESOS	faltante				
PRI=	150.000,00	119.612,09	30.387,91		53.601,79	1,00	
PRI=	AÑOS	MESES			30.387,91	X =	0,6
	3	6					

Análisis: El tiempo requerido para recuperar la inversión del presente proyecto es de tres años con seis meses.

4.2.3.5 Ambiental

La cooperativa de ahorro y crédito Sol de los Andes Ltda. , en el Cantón Santo Domingo, no promoverá la contaminación ambiental, por lo contrario, respetará en medio ambiente a través del respeto al horario de recolección de desechos por parte de la Municipalidad.

Promoverá a través de la educación el control de desechos sólidos entre sus socios.

En conclusión la organización no contamina el medio ambiente.

CONCLUSIONES

Una vez realizado el Estudio de Factibilidad para la apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes en la ciudad de Santo Domingo, se puede concluir lo siguiente:

- El 63 % de los habitantes de Santo Domingo tienen la suficiente capacidad de ahorro, por consiguiente la nueva agencia de la Cooperativa dispondrá de los fondos necesarios para poder cumplir con su rol en el nuevo mercado financiero.
- En lo que respecta al servicio de créditos, el 47% de los posibles socios harán uso del servicio financiero.
- Las inversiones necesarias para poner en marcha la nueva agencia de la Cooperativa ascienden a un monto equivalente a \$ 150.000,00; mismo que será financiado en su totalidad por la matriz.
- La evaluación financiera arrojó resultados atractivos: VAN positivo de \$ 54.632,96, la TIR equivalente a 21,83%, la R/BC fue de \$ 0,36 y el PRI de 3 años 6 meses. Los valores anteriormente mencionados demuestran que desde el punto de vista financiero es factible la apertura de la agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes en la ciudad de Santo Domingo.

RECOMENDACIONES

Finalizado el proyecto y obtenido los resultados se puede recomendar lo siguiente:

- Tomando como base los resultados obtenidos en el análisis del proyecto, se recomienda la puesta en marcha para la apertura de la agencia en Santo Domingo.
- Capacitar de forma permanente al personal que laborará en la Cooperativa, con la finalidad de brindar una atención eficiente a los futuros socios.
- Impulsar estrategias agresivas de marketing con el objetivo de dar a conocer los productos y servicios financieros que dispone la Cooperativa.
- Ofrecer espacios de capacitación a los socios que permitan fortalecer la cultura del ahorro y el mejor manejo y destino de sus créditos.
- Promover proyectos al servicio de la sociedad para que conjuntamente coadyuden al desarrollo económico de sus familias y de la Cooperativa.

BIBLIOGRAFÍA:

Ecuador, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo (2011). *Cátedra de Formulación de Proyectos de Inversión*. Riobamba: Espoch.

Falcón, V. H. (2006). *Propuesta Gráfica Comunicacional para la Cooperativa de Ahorro y Crédito 9 de Enero Ltda.* Taller de Disertación de Grado, Carrera de Diseño Gráfico Publicitario, Universidad tecnológica Equinoccial, Quito, Ecuador.

Hernández, R., et al (2006). *Metodología de la investigación* 4ª edición. México: Mc Graw Hill.

Cultural. *Diccionario de Contabilidad y Finanzas*, Cultural.

Sapag, N. (2007). *Proyectos de inversión. Formulación y evaluación*. México: PEARSON.

Vázquez, G. (2004). *Cooperativismo* 13ª ed. Quito: Edit. Ecuador.

LINCOGRAFÍA:

Duarte, C. (2013). *Evaluación económica de proyectos de inversión*, (en línea). Recuperado de: <http://www.gerencie.com/evaluacion-economica-de-proyectos-de-inversion.html>

Lyn, A. *Qué es la evaluación financiera de proyectos*, (en línea). Recuperado de: http://www.ehowenespanol.com/evaluacion-financiera-proyectos-hechos_80815/

Asamblea Nacional. (10 de Mayo de 2011). *Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Recuperado de: <https://www.google.com.ec/search?sclient=psy-ab&site=&source=hp&btnG=Buscar&q=registro+oficial+44+ley+de+economia+popular+y+solidaria#q=registro+oficial+44+economia+popular+y+solidaria>

ANEXOS

ANEXO NO. 1

SANTO DOMINGO DE LOS TSÁCHILAS



1 ZONA CENTRAL



2 VISTA PANANORÁMICA

ANEXO NO. 2

**CUESTIONARIO DE ENCUESTA POBLACIÓN DE SANTO DOMINGO DE
LOS TSÁCHILAS
ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
Carrera de Finanzas
ENCUESTA**

OBJETIVO

Investigar la factibilidad de aperturar una oficina de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes dentro de la Provincia de Santo Domingo de Tsáchilas.

DATOS INFORMATIVOS:

A. ¿Cuál es su estado civil?

- | | |
|-------------------|--------------------------|
| 1. Casado (a) | <input type="checkbox"/> |
| 2. Soltero (a) | <input type="checkbox"/> |
| 3. Divorciado (a) | <input type="checkbox"/> |
| 4. Viudo (a) | <input type="checkbox"/> |
| 5. Unión Libre | <input type="checkbox"/> |

B. ¿Cuál es su edad?

- | | |
|-------------------|--------------------------|
| 1. 18- 24 años | <input type="checkbox"/> |
| 2. 25-31 años | <input type="checkbox"/> |
| 3. 32-38 años | <input type="checkbox"/> |
| 4. 39-45 años | <input type="checkbox"/> |
| 5. 45 en adelante | <input type="checkbox"/> |

C. ¿Cuál es su nivel de educación?

- | | |
|-----------------|--------------------------|
| 1. Elemental | <input type="checkbox"/> |
| 2. Bachillerato | <input type="checkbox"/> |
| 3. Superior | <input type="checkbox"/> |

D. ¿Cuál es su sexo?

- | | |
|--------------|--------------------------|
| 1. Masculino | <input type="checkbox"/> |
| 2. Femenino | <input type="checkbox"/> |

E. Señale el cantón al que pertenece:

- | | | |
|-------|--------------------------|-------|
| | <input type="checkbox"/> | |
| | <input type="checkbox"/> | |
| | <input type="checkbox"/> | |
| | <input type="checkbox"/> | |

F. ¿A qué área pertenece usted?

- | | |
|--------|--------------------------|
| Rural | <input type="checkbox"/> |
| Urbana | <input type="checkbox"/> |

DATOS ESPECÍFICOS

1. ¿Señale el tipo de actividad a la que usted se dedica?

- | | | | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------|--------------------------|
| Agricultor | <input type="checkbox"/> | Artesano | <input type="checkbox"/> |
| Comerciante | <input type="checkbox"/> | Estudiante | <input type="checkbox"/> |
| Quehaceres Domésticos | <input type="checkbox"/> | Corte y Confección | <input type="checkbox"/> |
| Empleado | <input type="checkbox"/> | Chofer | <input type="checkbox"/> |
| Construcción | <input type="checkbox"/> | Otros | |
| (especifique)..... | | | |

2. ¿Cuáles son sus ingresos mensuales totales por las actividades anteriormente señaladas?

- 1. Menos de USD \$200 ☐
- 2. USD \$201-USD \$400 ☐
- 3. USD \$401- USD \$600 ☐
- 4. USD \$601-USD \$800 ☐
- 5. De USD \$801 en adelante ☐

3. ¿Sus ahorros e inversiones usted las realiza en?

- | | | | |
|-------------|--------------------------|--------------|--------------------------|
| Bancos | <input type="checkbox"/> | Cooperativas | <input type="checkbox"/> |
| Mutualistas | <input type="checkbox"/> | Ninguno | <input type="checkbox"/> |

4. ¿Por qué razón usted realiza sus transacciones en la Institución que señala en la pregunta anterior?

- | | | | | | |
|--------------|--------------------------|---------------|--------------------------|------------|--------------------------|
| 1. Rapidez | <input type="checkbox"/> | 3. Eficiencia | <input type="checkbox"/> | 5. Solidez | <input type="checkbox"/> |
| 2. Cobertura | <input type="checkbox"/> | 4. Confianza | <input type="checkbox"/> | | <input type="checkbox"/> |

5. ¿Está usted satisfecho con el servicio que le presta la Institución financiera en la que realiza sus transacciones?

- Si ☐ No ☐

6. ¿Con qué frecuencia usted realiza sus transacciones?

- 1. Diariamente ☐
- 2. Una vez por semana ☐
- 3. Dos veces por semana ☐
- 4. Una vez por mes ☐

7. ¿Qué tipo de servicio le interesa de una Institución financiera?

- 1. Ahorros ☐
- 2. Créditos ☐
- 3. Inversiones ☐
- 4. Otros (especifique).....

8. ¿Qué porcentaje de sus ingresos los destina al ahorro?

- 10% ☐
- 20% ☐
- 30% ☐
- 50% ☐
- Ninguno ☐

9. ¿Cree usted conveniente la apertura de una nueva Institución Financiera en la localidad?

- Necesario ☐ No necesario ☐

10. ¿Estaría usted dispuesto a destinar sus ahorros en una cooperativa, y en el caso de ya tener una cuenta en una, estaría dispuesto a colocar parte de sus ingresos en una nueva cooperativa?

Si ☐ No ☐

11. Ha escuchado usted acerca de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sol de los Andes Cia. Ltda.

Si ☐ No ☐